



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios:
ECOLAC CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECOLAC CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECOLAC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIAs". Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y del Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis

Los estados financieros del año 2016 se presentan en forma comparativa con los del año 2017, tal como lo requieren las NIIFs, dichos estados financieros y sus respectivas notas no han sido auditados debido a que la Compañía no tenía el requerimiento de auditoría.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIFs y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir que la preparación de estados financieros estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. La Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.



Russell Bedford

taking you further

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con "NIAs" siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan.

Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con "NIAs", aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos posteriores de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos en el alcance planeado; la oportunidad de la auditoría; y, los hallazgos de auditoría, incluyendo cualquier asunto de control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Quito, 29 de marzo del 2018

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337

Ramiro Pinto F.
Socio Licencia Profesional No. 17-352

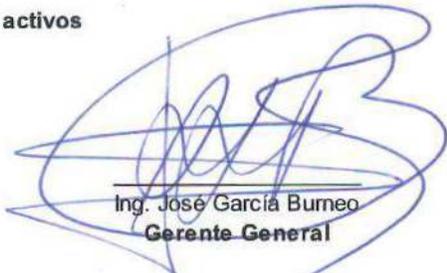
ECOLAC CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2017	2016 (no auditados)
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	7,013	14,540
Inversiones disponibles para la venta	13	-	52,042
Cuentas por cobrar - comerciales, neto de provisión para deterioro	8	102,512	115,192
Cuentas por cobrar - relacionadas	25	3,591	3,660
Cuentas por cobrar - otras		3,542	29,716
Pagos anticipados	10	22,613	63,445
Impuestos por recuperar	9	28,560	21,848
Inventarios	11	95,968	75,097
Otros activos		-	14,294
Total activos corrientes		263,799	389,834
Activo no corriente:			
Maquinaria, muebles, equipos y vehiculos neto de depreciación acumulada	12	229,142	168,512
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	13	1,000	1,000
Impuestos diferidos	24	32,232	20,023
Otros activos		932	932
Total activos no corrientes		263,306	190,467
Total activos		527,105	580,301


 Ing. José García Burneo
Gerente General


 Dra. Magali Gallegos
Contador General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECOLAC CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los socios

Pasivo corriente:

Obligaciones financieras	14	29,725	1,711
Cuentas por pagar - proveedores	16	161,446	157,998
Cuentas por pagar - relacionadas	25	15,474	15,339
Cuentas por pagar - otras		776	4,462
Pasivos laborales	17	23,568	23,533
Impuestos por pagar	9	4,969	2,647
Total pasivo corriente		235,958	205,690

Pasivo no corriente:

Préstamos terceros	15	91,356	100,000
Obligaciones financieras	14	87,101	98,289
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	18	38,655	38,933
Total pasivo no corriente		217,112	237,222

Total pasivo

453,070 **442,912**

Patrimonio neto de los socios:

Capital participaciones	19	155,778	155,778
Resultados acumulados:	19		
Otros resultados integrales		(29)	(902)
Deficit		(81,714)	(17,487)
Total patrimonio de los socios, neto		74,035	137,389

Total pasivo y patrimonio de los socios

527,105 **580,301**


Ing. José García Burneo
Gerente General


Dra. Magali Gallegos
Contador General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECOLAC CÍA. LTDA.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2017	2016 (no auditados)
Ventas	20	1,347,681	1,211,200
Costo de ventas	21	<u>(1,272,955)</u>	<u>(1,137,429)</u>
Utilidad bruta en ventas		74,726	73,771
Gastos de operación:			
Gastos de ventas	22	(67,989)	(79,885)
Gastos de administración	22	<u>(162,797)</u>	<u>(131,201)</u>
Total gastos operacionales		<u>(230,786)</u>	<u>(211,086)</u>
Pérdida operacional		<u>(156,060)</u>	<u>(137,315)</u>
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(11,496)	(5,226)
Otros egresos	23	(11,423)	(5,328)
Ingresos financieros		9,281	2,554
Otros ingresos	23	<u>93,262</u>	<u>124,310</u>
Total otros ingresos, neto		<u>79,624</u>	<u>116,310</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(76,436)	(21,005)
Impuesto a la renta diferido	24	<u>12,209</u>	<u>4,845</u>
Pérdida neta		<u>(64,227)</u>	<u>(16,160)</u>
Otros resultados integrales:			
Ganancia actuarial por jubilación patronal y bonificación por desahucio	18	<u>873</u>	<u>650</u>
Pérdida integral neta		<u>(63,354)</u>	<u>(15,510)</u>
Pérdida por participación			
Neto	2 - n)	<u>-0.41</u>	<u>-0.10</u>
Integral		<u>-0.41</u>	<u>-0.10</u>

Ing. José García Burneo
Gerente General

Dra. Magali Gallegos
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECOLAC CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados					Total Patrimonio
	Capital participaciones	Reserva facultativas	Otros resultados integrales	Pérdidas acumuladas		
Saldo al 31 de diciembre del 2015 (no auditados)	1,000	80,286	(1,552)	(1,327)	78,407	
Aumento de Capital	154,778	(80,286)	-	-	74,492	
Ganancias actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio del período (Nota 18)	-	-	650	-	650	
Pérdida neta del año	-	-	-	(16,160)	(16,160)	
Saldo al 31 de diciembre del 2016 (no auditados)	155,778	-	(902)	(17,487)	137,389	
Ganancias actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio del período (Nota 18)	-	-	873	-	873	
Pérdida neta del año	-	-	-	(64,227)	(64,227)	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	155,778	-	(29)	(81,714)	74,035	


Ing. Jose Garcia Bumeo
Gerente General


Dra. Magali Gallegos
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECOLAC CÍA. LTDA.

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del año 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (no auditados)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,425,693	1,223,793
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,428,329)	(1,243,427)
Intereses y gastos financieros pagados	(11,456)	(5,226)
Intereses ganados	637	2,554
Impuesto a la renta pagado	(6,712)	(6,817)
Otros ingresos	27,855	239
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>7,688</u>	<u>(28,884)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Recuperaciones (adiciones) procedentes de inversiones temporales	52,042	(52,042)
Adiciones de maquinaria, muebles equipos y vehiculos	(84,083)	(98,442)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(32,041)</u>	<u>(150,484)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Adiciones a obligaciones financieras	16,826	80,000
Préstamos de terceros	-	100,000
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	<u>16,826</u>	<u>180,000</u>
Aumento y (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(7,527)	632
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>14,540</u>	<u>13,908</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>7,013</u>	<u>14,540</u>


Ing. José García Burneo
Gerente General


Dra. Magali Gallegos
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros