



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puentes

**AUDITORES - CONSULTORES
ASESORIAS NIIF'S**

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de
LLANTICENTRO L&M S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de LLANTICENTRO L&M S.A., los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LLANTICENTRO L&M S.A., al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros", de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Párrafo de Énfasis

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía LLANTICENTRO L&M S.A., de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código y disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puentes

**AUDITORES - CONSULTORES
ASESORIAS NIIF'S**

Otras Cuestiones

Los estados financieros de **LLANTICENTRO L&M S.A.**, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por mí, mi informe con fecha 31 de marzo de 2017 contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la administración y de los encargados de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonables de estos estados financieros de conformidad con Normas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, y del Control Interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ✓ Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas manifestándose intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

AUDITORES - CONSULTORES

ASESORIAS NIIF'S

✓ Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones efectuadas por la Administración.

✓ Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con errores o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

✓ Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación contable.

Nos comunicamos con los responsables de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el monto de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos las opiniones sobre el cumplimiento por parte de LLANTICENTRO L&M S.A., de su Información Suplementaria, de sus Obligaciones Tributarias en el Informe de Cumplimiento Tributario ante el Servicio de Rentas Internas-SRI.


C.P.A. Xavier Cruz Puente
SC-RNAE No. 474
15 de marzo de 2018
Quito, Ecuador

LLANTICENTRO L&M S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/10/17	(Dólares) 31/10/16
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	197.263,30	113.483,95
Clientes, neto	5	1.436.295,55	1.043.515,14
Compañías Relacionadas	6	1.749,27	21.472,48
Inventario	7	1.394.879,39	1.149.303,26
Impuestos anticipados	8	147.329,01	130.062,79
Anticipo Proveedores		0,00	4.262,53
Otras Cuentas por Cobrar		<u>5.116,19</u>	<u>7.345,00</u>
Total Activo Corriente:		<u>3.182.632,71</u>	<u>2.469.445,15</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO			
	9	<u>573.860,98</u>	<u>293.260,18</u>
OTROS ACTIVOS L/P			
	10	<u>48.780,26</u>	<u>97.560,52</u>
Total Activo NO Corriente:		<u>622.641,24</u>	<u>390.820,70</u>
TOTAL ACTIVO		<u>3.805.273,95</u>	<u>2.860.265,85</u>



Diego Fernando Mena Torres
GERENTE GENERAL



Patricio Mina
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

LLANTICENTRO L&M S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/10/17	(Dólares) 31/10/16
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Préstamos y Sobregiros Bancarios	11	785.175,51	515.769,68
Proveedores Nacionales	12	279.008,35	423.231,24
Proveedores del exterior	13	868.998,87	702.664,14
Compañías Relacionadas	6	387.650,90	671.160,90
Participación empleados		19.033,52	0,00
Obligaciones con el fisco / Iess	14	57.505,92	32.507,78
Sueldos y beneficios sociales	15	80.469,84	67.189,93
Anticipo Clientes		16.753,35	0,00
Otras Cuentas por Pagar	16	195.118,71	61.092,86
Total Pasivo Corriente:		<u>2.689.714,97</u>	<u>2.473.616,53</u>
PRESTAMOS BANCARIOS L/P	11	<u>138.907,83</u>	<u>0,00</u>
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	<u>56.380,25</u>	<u>41.601,96</u>
Total Pasivo NO Corriente:		<u>195.288,08</u>	<u>41.601,96</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.885.003,05</u>	<u>2.515.218,49</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital Suscrito	18	308.332,00	30.000,00
Aporte Futura Capitalización	19	245.000,00	0,00
Reserva legal	20	15.000,00	10.468,36
Utilidades de años anteriores		244.082,26	210.134,91
Utilidad del ejercicio		107.856,64	94.444,09
TOTAL PATRIMONIO		<u>920.270,90</u>	<u>345.047,36</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.805.273,95</u>	<u>2.860.265,85</u>


 Diego Fernando Mena Torres
GERENTE GENERAL


 Patricio Mira
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

LLANTICENTRO L&M S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/17	(Dólares) 31/12/16
INGRESOS:			
Ventas netas	21	6.396.275,50	5.423.723,15
Ingresos no operacionales		6.320,42	2.870,27
Utilidad Vta. Activos		64.191,72	0,00
TOTAL		<u>6.466.787,64</u>	<u>5.426.593,42</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de ventas	21	4.223.094,21	3.730.793,25
Gastos de venta		389.914,31	82.893,96
Gastos de administración		1.517.483,09	1.355.530,08
Gastos Financieros		<u>209.405,87</u>	<u>162.932,04</u>
TOTAL		<u>6.339.897,48</u>	<u>5.332.149,33</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>126.890,16</u>	<u>94.444,09</u>
PARTICIPACION TRABAJADORES	22	19.033,52	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	22	0,00	0,00
UTILIDAD NETA		<u>107.856,64</u>	<u>94.444,09</u>


 Diego Fernando Mena Torres
GERENTE GENERAL


 Patricio Mina
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**LLANTICENTRO L&M S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Aporte Fut. Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades de años ant.</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	30.000,00	0,00	10.468,36	146.411,41	63.723,50	250.603,27
Transferencia a utilid. años anteriores				63.723,50	-63.723,50	0,00
Utilidad antes de PE/IR					94.444,09	94.444,09
Saldos al 31 de diciembre del 2016	30.000,00	0,00	10.468,36	210.134,91	94.444,09	345.047,36
Pago 15% PE - IR determinado 2016					-55.965,10	-55.965,10
Transferencia a utilid. años anteriores				38.478,99	-38.478,99	0,00
Reserva Legal 2016			4.531,64	-4.531,64		0,00
Aumento de Capital	278.332,00					278.332,00
Aporte para Futura Capitalización		245.000,00				245.000,00
Utilidad antes de IR					107.856,64	107.856,64
Saldos al 31 de diciembre del 2017	308.332,00	245.000,00	15.000,00	244.082,26	107.856,64	920.270,90



Diego Fernando Mejana Torres
GERENTE GENERAL



Patricio Mina
CONTADOR GENERAL

LLANTICENTRO I&M S.A
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/17	(Dólares) 31/12/16
<u>FLUJOS DE CAJA.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Efectivo recibido de clientes		6.028.257,57	5.454.861,28
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-6.146.546,55	-5.286.182,42
Efectivo pagado por participación empleados		0	0
Efectivo pagado por préstamos socios		0	0
Efectivo neto (utilizado) provisto (en) por las actividades de operación		<u>-118.288,98</u>	<u>168.678,86</u>
<u>FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adiciones de PPE	9	-83.839,91	-175.560,38
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-83.839,91</u>	<u>-175.560,38</u>
<u>FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Aumento (Dism.) Prestamos Bancarios	11	45.544,71	0,00
Aporte Fut. Capitalización	19	245.000,00	0,00
Otras entradas (salidas) de dinero	17	-4.636,47	0,00
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>285.908,24</u>	<u>0,00</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
Aumento del efectivo		83.779,35	-6.881,52
Saldo del efectivo al inicio del año		113.483,95	120.365,47
Sado del efectivo al final del año		<u>197.263,30</u>	<u>113.483,95</u>


 Diego Fernando Meña Torres
GERENTE GENERAL


 Patricio Mina
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

LLANTICENTRO I&M S.A
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/17	(Dólares) 31/12/16
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PE/IRC		<u>126.890,16</u>	<u>94.444,09</u>
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO (EN) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Depreciación	9	81.571,11	45.761,44
Amortización	10	48.780,26	48.780,26
Provisión patronal	17	19.414,76	9.452,88
Provisión Incobrables	5	54.697,99	0,00
		<u>223.497,64</u>	<u>103.994,58</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN			
Cuentas por cobrar		-438.530,07	28.267,86
Inventarios	7	-245.576,13	-340.594,83
Cuentas por pagar		<u>234.462,94</u>	<u>282.567,16</u>
		<u>-449.643,26</u>	<u>-29.759,81</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO (EN) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>-118.288,98</u>	<u>168.678,86</u>



Diego Fernando Meña Torres
GERENTE GENERAL



Patricio Mina
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.