

VILLBRAC CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,
con opinión de los auditores independientes.

VILLBRAC CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estados de resultado integral	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Av. de los Shyris N34-40 y
República de El Salvador,
Edificio Tapia, 8vo. Piso

Teléfonos (593-2) 3 331 946
3 332 371

www.etl.com.ec

Audit - Tax - Advisory

A los Señores Socios de:
VILLBRAC CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **VILLBRAC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **VILLBRAC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores debido a que no existía la obligatoriedad legal para hacerlo.

Etf-Ec Auditores S.A.

Quito abril 26, 2018
Registro No. 680



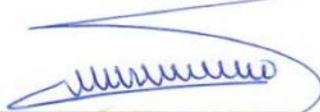
Nancy Proaño
Licencia No. 29431

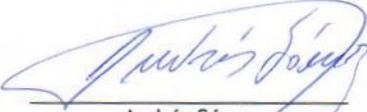
VILLBRAC CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2017	2016 (No auditado)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	7	16.702	4.980
Activos financieros			
Otras cuentas por cobrar		19.699	52.479
Activos por impuestos corrientes	8	25.320	25.425
Total activos corrientes		61.721	82.884
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	9	632.917	616.927
Total activos no corrientes		632.917	616.927
Total activos		694.638	699.811
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras		-	1.312
Cuentas por pagar comerciales	10	69.399	17.155
Otras cuentas por pagar	11	51.134	51.748
Pasivos por impuestos corrientes	8	5.971	360
Beneficios empleados corto plazo	12	44.939	31.873
Total pasivos corrientes		171.443	102.448
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	13	366.083	416.994
Beneficios empleados post-empleo	14	41.125	30.240
Total pasivos no corrientes		407.208	447.234
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	19	150.000	150.000
Reservas	20	944	131
Otros resultados integrales	21	(1.702)	-
Resultados acumulados	22	(9.895)	(5.855)
Resultado del ejercicio		(23.360)	5.853
Total patrimonio		115.987	150.129
Total pasivos y patrimonio		694.638	699.811

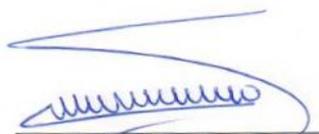

 Carlos Villavicencia
 Gerente General

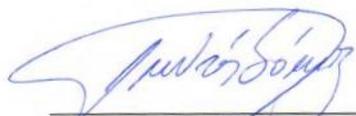

 Andrés Sáenz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

VILLBRAC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2017	2016 (No auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	15	858.430	724.831
Costo de ventas	16	(713.765)	(612.136)
GANANCIA BRUTA		144.665	112.695
Gastos de administración	17	(164.692)	(126.212)
PÉRDIDA OPERACIONAL		(20.027)	(13.517)
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(2.510)	(2.896)
Otros gastos netos de ingresos		5.565	29.834
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(16.972)	13.421
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	18	(6.388)	(7.568)
(Pérdida) utilidad del periodo		(23.360)	5.853
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdidas actuariales		(1.702)	
Total resultado integral del año		(25.062)	5.853
Resultado integral atribuible a los propietarios		(25.062)	5.853

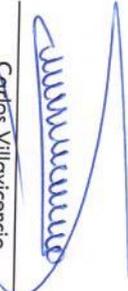

Carlos Villavicencio
Gerente General


Andrés Sáenz
Contador General

Ver notas a los estados financieros

VILLBRAC CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Aportes futuras capitalización	Reservas		Resultados acumulados		Total
				Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	19-22	10,000	9,080			(14,935)	131	4,276
Aumento de capital		140,000						140,000
Apropiación reservas año 2016							(131)	-
Utilidad neta							5,853	5,853
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)	19-22	150,000	9,080	131	-	(14,935)	5,853	150,129
Apropiación de reserva legal 2016							813	-
Transferencia entre cuentas patrimoniales							(813)	-
Devolución aporte futura capitalización							5,853	(9,080)
Pérdida del ejercicio							(23,360)	(23,360)
Otros resultados Integrales							(1,702)	(1,702)
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (No auditado)	19-22	150,000	-	944	(1,702)	(9,895)	(23,360)	115,987


 Carlos Villavicencio
 Gerente General


 Andrés Sáenz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

VILLBRAC CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	2017	31 de Diciembre 2016 (No auditado)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	857.816	718.471
Pagado a proveedores y empleados	(755.754)	(747.254)
Proveniente de otros	13.879	10.447
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	115.941	(18.336)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(42.917)	(8.267)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(42.917)	(8.267)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de capital	-	140.000
Utilizado en préstamos	(1.312)	-
Utilizado en partes relacionadas	(59.990)	(124.069)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	(61.302)	15.931
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neto durante el año	11.722	(10.672)
Saldo al comienzo del año	4.980	15.652
Saldo al final del año	16.702	4.980

(Continúa...)

VILLBRAC CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016 (No auditado)
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta	(23.360)	5.856
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Depreciaciones	26.927	29.034
Beneficios empleados	11.443	7.069
Impuesto a la renta corriente y diferido		360
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	32.779	
Otros activos financieros		(8.118)
Activos por impuestos corrientes	105	6.637
Cuentas por pagar comerciales	52.244	(21.620)
Otras cuentas por pagar	(614)	(6.360)
Pasivo por impuestos corrientes	5.611	(93)
Beneficios empleados	10.806	(31.101)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	115.941	(18.336)


 Carlos Villavicencio
 Gerente General


 Andrés Sáenz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros