

VILLBRAC CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,
con opinión de los auditores independientes.

VILLBRAC CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
VILLBRAC CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **VILLBRAC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 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 CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, 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.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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.

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

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 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

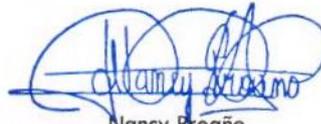
La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los 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.

Etl Ee Auditores S.A.

Quito, abril 26, 2019
Registro No. 680



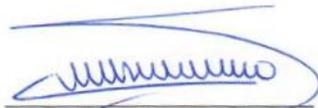
Nancy Proaño
Licencia No. 29431

VILLBRAC CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017 (Reestructurado)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	7	8.803	16.702
Activos financieros			
Otras cuentas por cobrar	8	60.005	48.793
Activos por impuestos corrientes	9	-	25.320
Total activos corrientes		68.808	90.815
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	10	661.482	632.917
Activos por impuestos diferidos	16	3.109	-
Total activos no corrientes		664.591	632.917
Total activos		733.399	723.732
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	11	10.277	-
Cuentas por pagar comerciales	12	83.169	69.399
Otras cuentas por pagar	13	61.854	51.134
Pasivos por impuestos corrientes	9	5.395	5.971
Beneficios empleados corto plazo	14	45.915	44.939
Total pasivos corrientes		206.610	171.443
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	15	351.729	366.083
Beneficios empleados post-empleo	17	49.338	41.125
Total pasivos no corrientes		401.067	407.208
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	23	150.000	150.000
Reservas	24	944	944
Otros resultados integrales	25	(2.440)	(1.702)
Resultados acumulados	26	(4.161)	(9.895)
Resultado del ejercicio		(18.621)	5.734
Total patrimonio		125.722	145.081
Total pasivos y patrimonio		733.399	723.732

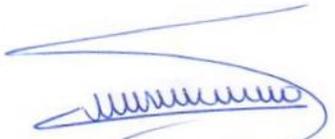

 Carlos Villavicencio
 Gerente General


 Andrés Sáenz
 Contador General

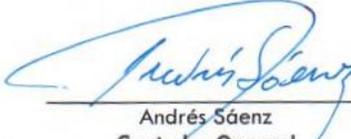
Ver notas a los estados financieros

VILLBRAC CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017 (Reestructurado)
Ingresos de actividades ordinarias	18	1.073.226	887.524
Costo de ventas	19	(933.277)	(713.765)
GANANCIA BRUTA		139.949	173.759
Gastos administrativos	20	(175.386)	(164.692)
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		(35.437)	9.067
<i>Otros ingresos y gastos:</i>			
Gastos financieros		(3.355)	(2.510)
Otros gastos netos de ingresos		29.353	5.565
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(9.439)	12.122
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	21	(12.291)	(6.388)
Diferido	16	3.109	-
(Pérdida) utilidad del período		(18.621)	5.734
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdidas actuariales		(738)	(1.702)
Total resultado integral del año		(19.359)	4.032



Carlos Villavicencio
Gerente General



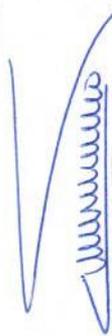
Andrés Sáenz
Contador General

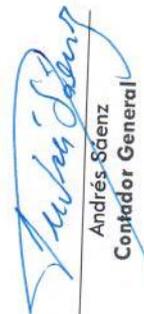
Ver notas a los estados financieros

VILLBRAC CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Notas	Capital pagado	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados			Total
					Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)	23 a 26	150.000	9.080	131	-	(14.935)	5.853	150.129
Apropiación de reserva legal 2016	-	-	-	813	-	(813)	-	-
Transferencia entre cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	5.853	(5.853)	-
Devolución aporte futura capitalización	-	-	(9.080)	-	-	-	-	(9.080)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	5.734	5.734
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(1.702)	-	-	(1.702)
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (Reestructurado)	23 a 26	150.000	-	944	(1.702)	(9.895)	5.734	145.081
Transferencia entre cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	5.734	(5.734)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(738)	-	(18.621)	(19.359)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	23 a 26	150.000	-	944	(2.440)	(4.161)	(18.621)	125.722


 Carlos Villavicencio
 Gerente General


 Andrés Sáenz
 Contador General

VILLBRAC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017 (Reestructurado)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1.073.226	886.910
Pagado a proveedores y empleados	(1.011.012)	(755.754)
Utilizado en otros	(10.243)	(15.215)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	51.971	115.941
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(70.147)	(42.917)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(70.147)	(42.917)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de (utilizado en) obligaciones financieras	10.277	(1.312)
Utilizado en partes relacionadas		(59.990)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	10.277	(61.302)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(7.899)	11.722
Saldos al comienzo del año	16.702	4.980
Saldos al final del año	8.803	16.702

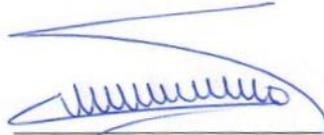
(Continúa...)

VILLBRAC CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta	(18.621)	5.734
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	26.635	26.927
Beneficios a los empleados	-	11.443
Beneficios a los empleados post-empleo	11.682	-
Ajuste de crédito tributario	22.369	-
Ajuste por regularización de provisiones	(18.000)	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	9.182	-
Cambios en activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	(11.212)	3.685
Activos por impuestos corrientes	(7.106)	105
Cuentas por pagar comerciales	13.770	52.244
Otras cuentas por pagar	29.312	(614)
Impuestos por pagar	(2.810)	5.611
Beneficios empleados	977	13.066
Beneficios empleados post-empleo	(4.207)	(2.260)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	51.971	115.941


 Carlos Villavicencio
 Gerente General


 Andrés Sáenz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros