

FARMTRADING INTERNACIONAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

Farmtrading Internacional S.A.:

Opinión con salvedades

He auditado los estados financieros adjuntos de Farmtrading Internacional S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedades*" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Farmtrading Internacional S.A., al 31 de diciembre del 2017, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión con salvedades

1. No presencié el conteo físico de inventario al 31 de diciembre de 2016, dado que esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor de la Compañía y no me fue posible obtener evidencia, por medio de otros procedimientos de auditoría, acerca de las cantidades de inventario que figuran en el balance por US\$802,561. Consecuentemente, no he podido determinar si se requerirían ajustes a los saldos de inventario y partidas relacionadas del estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo a esa fecha.
2. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realizó un estudio de obsolescencia y lento movimiento de inventario, y no he podido determinar si se requerirían ajustes al saldo de inventarios a esa fecha, al balance general, ni a las partidas relacionadas del estado de resultados, de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos de efectivo a esa fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, 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 negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Independencia

Soy independiente de Farmtrading Internacional S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de Independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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

Los objetivos de esta auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores materiales pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento 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 propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunico a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Quito, 15 de Marzo de 2018



Pablo Xavier Yépez Valdez
SCVS - RNAE -1074
No. Matrícula Profesional No. 26492

FARMTRADING INTERNACIONAL S.A.

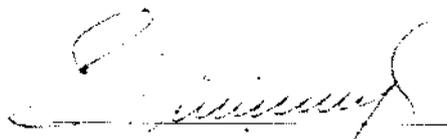
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

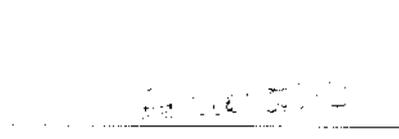
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo corriente		
Efectivo en caja y bancos	20,085	6,697
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	337,375	303,468
Inventario	1,475,055	802,562
Impuestos por recuperar	68,665	70,084
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	185	-
Total activos corrientes	<u>1,901,365</u>	<u>1,182,811</u>
Activo no corriente		
Inmuebles, mobiliario y vehículos	163,215	162,110
Activos intangibles	94,730	58,322
Total activo no corriente	<u>257,945</u>	<u>220,432</u>
Total activos	<u>2,159,310</u>	<u>1,403,243</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Eloy Gutierrez
Gerente General



Dolores González
Contadora

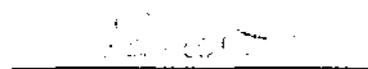
FARMTRADING INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos corrientes		
Pasivo financiero corriente	33,670	928
Acreedores comerciales	1.260,213	313,938
Beneficio a empleados	21,713	40,706
Impuestos por pagar	3,492	19,097
Cuentas por pagar entidades relacionadas	740,257	837,448
Total pasivo corriente	2.059,345	1,212,117
Beneficios sociales	6,157	-
Total pasivos	2,065,502	1,212,117
Patrimonio, neto		
Capital social	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	-	17,091
Reserva legal	10,778	10,778
Resultados acunulados	82,230	162,456
Total patrimonio	93,808	191,125
Total pasivos y patrimonio, neto	2,159,310	1,403,243

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Eloy Gutierrez
Gerente General

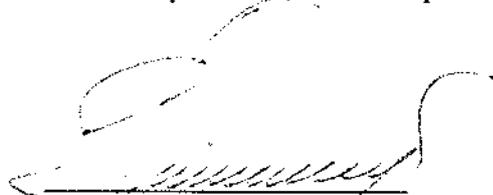

Dolores González
Contadora

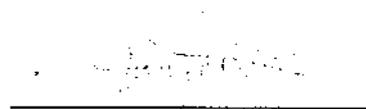
FARMTRADING INTENACIONAL S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Operacionales	1,666,360	1,058,665
Costo de ventas	<u>(849,804)</u>	<u>(360,751)</u>
Utilidad Bruta	816,556	697,914
Otros ingresos	48,786	17,636
Gastos de Administración	<u>(312,208)</u>	<u>(336,714)</u>
Gastos de Ventas	<u>(624,630)</u>	<u>(354,298)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional	<u>(71,496)</u>	<u>24,538</u>
Gastos financieros, neto	<u>(2,573)</u>	<u>(1,645)</u>
Pérdida (Utilidad) antes de Impuesto a la Renta	(74,069)	22,893
Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>(24)</u>
(Pérdida) Utilidad neta	<u>(74,069)</u>	<u>22,869</u>
Otros resultados integrales		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:		
Resultado actuarial	(6,157)	-
Resultado integral del año	<u>(80,226)</u>	<u>22,869</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Eloy Gutierrez
Gerente General

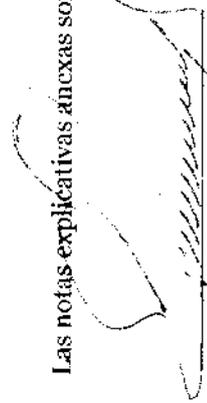

Dolores González
Contadora

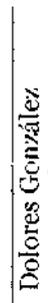
FARMTRADING INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en Dólares de E. U.A.)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de Enero 2016	800	17,091	10,778	139,587	168,256
Más (menos):					
Utilidad neta	-	-	-	22,869	22,869
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	17,091	10,778	162,456	191,125
Más (menos):					
Pérdida neta	-	-	-	(74,069)	(74,069)
Otros resultados integrales	-	-	-	(6,157)	(6,157)
Ajuste de aportes para futuras capitalizaciones	-	(17,091)	-	-	(17,091)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	-	10,778	82,230	93,808

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

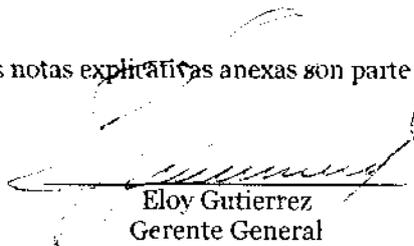

 Eloy Gutierrez
 Gerente General

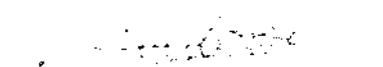

 Dolores González
 Contadora

FARMTRADING INTERNACIONAL S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(74,069)	22,869
Resultado actuarial	(6,157)	-
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación-		
Depreciación y amortización	7,810	24,731
Beneficios del personal largo plazo	6,157	-
Cambios en el capital de trabajo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(33,907)	(280,669)
Inventarios	(672,493)	(696,207)
Impuestos por recuperar	1,419	14,342
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(185)	
Pasivo financiero corriente	32,742	40,591
Acreedores comerciales	946,275	885,183
Beneficios a empleados	(18,993)	29,461
Impuestos por pagar	(15,605)	13,402
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(97,191)	
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>75,802</u>	<u>53,703</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de inmuebles, mobiliario y vehículos	(6,705)	(87,664)
Incremento en activos intangibles	(38,618)	(58,322)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(45,323)</u>	<u>(145,986)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Reducción de aportes para futuras capitalizaciones	(17,091)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento:	<u>(17,091)</u>	<u>-</u>
(Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	13,388	(92,283)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	<u>6,697</u>	<u>98,980</u>
Saldo al final	<u>20,085</u>	<u>6,697</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros consolidados


Eloy Gutierrez
Gerente General


Dolores González
Contadora