

FERLUCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

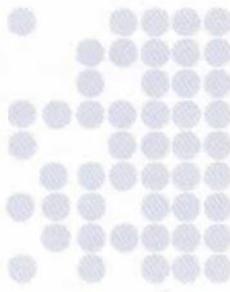
Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	- FERLUCORP S.A.
NIIF	- Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	- Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	- International Accounting Standard Board
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA previos	- Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	- Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas:
FERLUCORP S.A.
11 de marzo del 2018

Opinión del auditor

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

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos que pudieran resultar de los asuntos mencionados en la sección Fundamentos de la opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la FERLUCORP S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Los saldos iniciales al 1 de enero del 2017, no ha sido auditados, el alcance de nuestro trabajo no incluyó la revisión de estos saldos, por lo tanto, no emitimos una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía no ha realizado el análisis de determinación de deterioro de activos y pasivos financieros, así como de valor neto de realización para los inventarios.

Al 31 de diciembre del 2017 el Estado de Cambios en el Patrimonio, presenta un movimiento de US\$ 6.006,30 en resultados acumulados, sobre los cuales no pudimos evidenciar su razonabilidad, así como su aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

No nos fue posible satisfacernos la razonabilidad de las cuentas por pagar accionista que al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$ 279.496,67. Adicionalmente no se han establecido condiciones de crédito.

Durante el año 2017 la compañía registró un ajuste en el costo de ventas US\$ 159.901 que corresponden a diferencias de años anteriores encontradas luego de inventarios físicos, sin contar con documentación de respaldo, adicionalmente no participamos en la toma física de inventarios. Por lo tanto no pudimos determinar la razonabilidad del Inventario y del Costo de ventas.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía ha incurrido en gastos por un valor de US\$ 73.248,40, que podrían ser considerados como no deducibles por parte de la Administración Tributaria. Estos gastos generan un posible impuesto a la renta de US\$ 16.114,65. Por lo tanto el Patrimonio de la compañía se encontraría sobreestimado en dicho valor.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría 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" de nuestro informe.

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



Independencia

Somos independientes de Ferlucorp S.A: de conformidad 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 hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Párrafos aclaratorios:

Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) requieren la aplicación inicial de la "NIIF-9: Instrumentos financieros" y la "NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes" con fecha 1 de enero del 2018 (Ver comentarios adicionales en el literal b) de la Nota 2.3). Luego de una evaluación general de los requerimientos de aplicación inicial de estas nuevas normas, la Administración de la Compañía concluyó que no tendrá efectos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de esos efectos hasta que concluya el proceso de aplicación inicial de los requerimientos de clasificación, medición y revelación incluidos en dichas normas.

La compañía no cuenta con Libros Sociales actualizados, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión no es calificada por estos asuntos. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores que no nos ha sido entregado antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de Ferlucorp S.A., no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

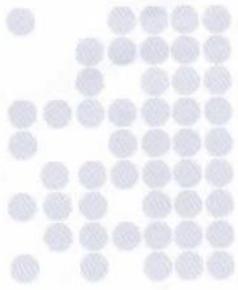
En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros:

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, 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, según corresponda, 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 más realista para evitar el cierre de sus operaciones



La Administración y los accionistas son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

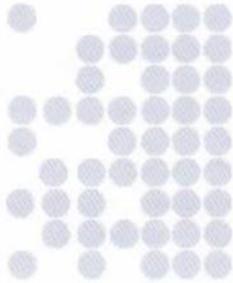
Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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 – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra 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 intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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



Informe de cumplimiento tributario:

Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

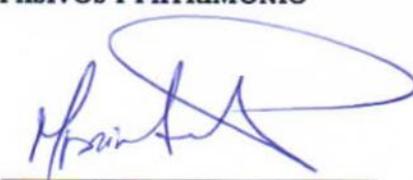
BCG Business Consulting Group
BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cia. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376



C.P.A. Andrea Terán
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores

FERLUCORP S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota:</u>	<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	28,570.47	41,087.11
Deudores comerciales	7	104,472.96	103,190.64
Otras cuentas por cobrar	8	34,433.11	21,714.82
Inventarios	9	129,524.27	194,906.14
Activos por impuestos corrientes	10	29,474.14	17,880.61
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>326,474.95</u>	<u>378,779.32</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	11	140,216.62	179,018.34
Activos por impuestos diferidos	12	749.00	749.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>140,965.62</u>	<u>179,767.34</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>467,440.57</u>	<u>558,546.66</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales	13	121,404.72	153,001.13
Otras cuentas por pagar	14	3,549.36	10,053.17
Obligaciones laborales	15	5,659.08	5,393.35
Pasivos por impuestos corrientes	16	24,975.01	6,006.29
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>155,588.17</u>	<u>174,453.94</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Deudas con partes relacionadas	17	279,496.57	338,601.21
Beneficios laborales	18	11,861.00	7,666.50
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>291,357.57</u>	<u>346,267.71</u>
TOTAL PASIVOS		<u>446,945.74</u>	<u>520,721.65</u>
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	19	15,000.00	15,000.00
Reservas	20	22,017.26	22,017.26
Otros resultados integrales	21	(2,044.50)	-
Resultados acumulados	22	(14,477.93)	807.75
TOTAL PATRIMONIO		<u>20,494.83</u>	<u>37,825.01</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>467,440.57</u>	<u>558,546.66</u>



Maria Fernanda Pazmiño
Gerente General



Juan Carlos Perugachi
Contador General

FERLUCORP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	23	943,801.98	731,340.40
Costos operativos	9	(671,919.99)	(490,630.60)
Utilidad (pérdida) bruta		271,881.99	240,709.80
Gastos de venta	24	(137,842.72)	(73,998.83)
Gastos Administrativos	25	(120,796.89)	(134,986.10)
Utilidad (pérdida) operativa		13,242.38	31,724.87
Movimiento financiero	26	(13,356.55)	(27,891.49)
<i>Gastos financieros</i>		(13,356.55)	(27,891.49)
Otros ingresos y egresos	27	3,797.21	2,514.81
<i>Otros ingresos</i>		4,213.79	5,705.74
<i>Otros gastos</i>		(416.58)	(3,190.93)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		3,683.04	6,348.19
Impuesto a la renta	16	(24,975.01)	(6,006.29)
Utilidad (pérdida) Neta		(21,291.97)	341.90
Utilidad (pérdida) neta integral total		(21,291.97)	341.90



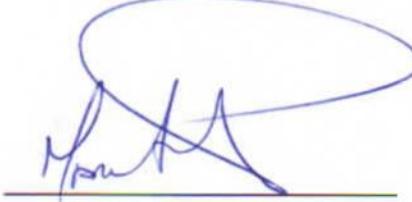
Maria Fernanda Pazmiño
Gerente General



Juan Carlos Perugachi
Contador General

FERLUCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	942,519.32	758,411.42
Recibido por regalías, comisiones y otros	0.34	0.77
Pagado a proveedores	(781,596.69)	(542,457.85)
Pagado por obligaciones laborales	(72,195.38)	(74,919.01)
Pagado por intereses	(13,356.55)	(27,891.49)
Pagado por impuesto a la renta	(17,599.82)	927.32
Recibido (pagado) por otros ingresos y egresos	(7,407.19)	(7,674.11)
Recibido (pagado) de otras cuentas por cobrar o pagar	(7,281.81)	6,754.65
Recibido (pagado) por otros conceptos menores	(1,234.01)	5,238.01
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación	41,848.21	118,389.71
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Pagado a partes relacionadas	(58,298.96)	(167,378.87)
Recibido de partes no relacionadas	-	130.00
Pagado a partes no relacionadas	(27.68)	-
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión	(58,326.64)	(167,248.87)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Otras entradas y salidas de efectivo	(2,044.50)	-
Ajustes a resultados acumulados	6,006.29	212.85
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de financiamiento	3,961.79	212.85
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año	(12,516.64)	(48,646.31)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	41,087.11	89,733.42
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	28,570.47	41,087.11



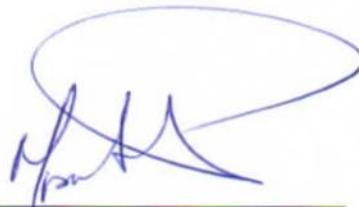
Maria Fernanda Pazmiño
Gerente General



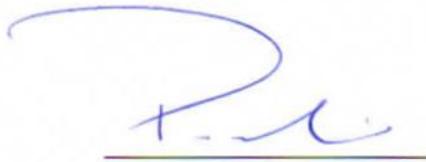
Juan Carlos Perugachi
Contador General

FERLUCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	(21,291.97)	341.90
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	40,035.73	40,441.51
Provisión para jubilación patronal	3,308.00	2,623.00
Provisión para desahucio	886.50	1,211.00
Baja de propiedades, planta y equipos	(1,234.01)	5,238.01
Impuesto a la renta del año	24,975.01	6,006.29
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales	(1,282.32)	27,071.79
Otras cuentas por cobrar	(12,718.29)	42,816.20
Inventarios	65,381.87	(115,340.34)
Activos por impuestos corrientes	(11,593.53)	6,642.48
Activos por impuestos diferidos	(0.01)	-
Acreedores comerciales	(31,596.41)	102,500.52
Otras cuentas por pagar	(7,281.81)	6,754.65
Obligaciones laborales	265.73	(2,202.14)
Pasivos por impuestos corrientes	(6,006.29)	(5,715.16)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	41,848.21	118,389.71



María Fernanda Pazmiño
Gerente General



Juan Carlos Perugachi
Contador General