

FESAECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ – Dólares Estadounidenses

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros (Continuación)

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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 incorrección material, debida 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.



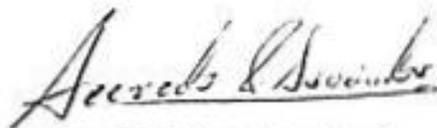
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros
(Continuación)**

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

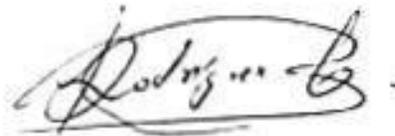
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No. 26606



FESAECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Caja y Bancos	4	464.082	396.208
Inversiones temporales	4	409.486	145.434
		<hr/>	<hr/>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo		873.568	541.642
		<hr/>	<hr/>
Documentos y cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	5	1.765.901	1.753.979
Empleados		30.329	25.288
Anticipo proveedores		20.635	6.363
Activos por impuestos corrientes	6 y 13	476.151	345.203
Otros activos no financieros		19.472	31.246
		<hr/>	<hr/>
		2.312.488	2.162.079
Menos: Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	13	(80.542)	(66.972)
		<hr/>	<hr/>
Total documentos y cuentas por cobrar		2.231.946	2.095.107
		<hr/>	<hr/>
Inventarios	7	2.933.292	3.636.254
		<hr/>	<hr/>
Gastos pagados por anticipado		29.964	29.971
		<hr/>	<hr/>
Total de activos corrientes		6.068.770	6.302.974
		<hr/>	<hr/>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	2.157.595	2.957.975
Activos intangibles	9	281.792	472.861
Inversiones en acciones	10	792	792
		<hr/>	<hr/>
Total de activos no corrientes		2.440.179	3.431.628
		<hr/>	<hr/>
Total de activos		8.508.949	9.734.602
		<hr/>	<hr/>

FESAECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones bancarias	11	300.000	-
Porción corriente de obligaciones bancarias de largo plazo	11	766.349	868.688
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos financieros		1.066.349	868.688
Cuentas y documentos por pagar :			
Cuentas por pagar comerciales		2.747.188	3.370.701
Cuentas por pagar compañía relacionada	12	-	148.859
Pasivos por impuestos corrientes	6 y 13	95.601	83.069
Otras cuentas por pagar		6.690	17.768
		<hr/>	<hr/>
Total documentos y cuentas por pagar		2.849.479	3.620.397
Otras provisiones y beneficios definidos	13	103.076	228.621
		<hr/>	<hr/>
Total de pasivos corrientes		4.018.904	4.717.706
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones bancarias de largo plazo	11	477.292	820.766
Beneficios definidos por Jubilación patronal	13 y 14	1.492.863	1.449.030
Beneficios definidos por desahucio	13 y 15	527.137	521.443
		<hr/>	<hr/>
Total de pasivos no corrientes		2.497.292	2.791.239
		<hr/>	<hr/>
Total de pasivos		6.516.196	7.508.945
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	16	600.000	600.000
Reserva Legal	17	234.310	234.310
Resultados Acumulados		1.126.491	1.359.395
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	18	31.952	31.952
		<hr/>	<hr/>
Total patrimonio		1.992.753	2.225.657
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos y patrimonio		8.508.949	9.734.602

FESAECUADOR S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias		15.264.883	16.585.737
Costos de producción y ventas		(12.607.126)	(13.297.397)
Ganancia bruta		2.657.757	3.288.340
Gastos administrativos	20	(1.261.342)	(1.016.891)
Gastos de ventas	21	(1.363.699)	(1.500.823)
Ganancia de actividades operacionales		32.716	770.626
Otras ganancias (pérdidas):			
Intereses pagados		(160.599)	(201.225)
Indemnización de seguros	8	1.530	103.947
Intereses ganados		10.735	5.036
Utilidad en venta de activo fijo		2.084	-
Varios, netos		14.958	33.513
(Pérdida) Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos		(98.576)	711.897
Participación de los trabajadores	19	-	(106.784)
Impuesto a la renta corriente	19 y 22	(133.717)	(133.279)
Resultados integral del ejercicio		(232.293)	471.834
Acciones comunes ordinarias			
(Pérdida)Ganancia por acción ordinaria US\$		(0,39)	0,79
Número de acciones		600.000	600.000

FESAECUADOR S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados</u>	<u>Acumulados NIIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	327.472	187.127	1.507.272	31.952	2.053.823
Incremento de capital	272.528	-	(272.528)	-	-
Pago de dividendos	-	-	(300.000)	-	(300.000)
Resultado integral del ejercicio	-	-	471.834	-	471.834
Apropiación de reserva legal	-	47.183	(47.183)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	600.000	234.310	1.359.395	31.952	2.225.657
Ajuste de años anteriores	-	-	(611)	-	(611)
Resultado integral del ejercicio	-	-	(232.293)	-	(232.293)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	600.000	234.310	1.126.491	31.952	1.992.753

FESAECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	15.252.961	17.016.613
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(14.357.538)	(15.469.200)
Intereses ganados	10.735	5.036
Intereses pagados	(148.067)	(201.225)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	758.091	1.351.224
	<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de activos fijos	(198.250)	(1.408.771)
Adquisición de activos intangibles	(49.370)	(373.377)
Producto de la venta de activos fijos	76.241	-
Compra de acciones	-	(792)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(171.379)	(1.782.940)
	<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones bancarias de corto plazo	300.000	-
(Disminución) de obligaciones bancarias de largo plazo	(445.813)	(592.961)
Pago de jubilación patronal	(65.920)	-
Pago de desahucio	(42.442)	(39.158)
Pago de dividendos	-	(300.000)
Ajuste de años anteriores	(611)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(254.786)	(932.119)
	<hr/>	<hr/>
Incremento (Disminución) neta del efectivo	331.926	(1.363.835)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al inicio del año	541.642	1.905.477
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de caja al final del año	873.568	541.642
	<hr/>	<hr/>

FESAECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado Integral del Ejercicio	(232.293)	471.834
Ajustes que concilian la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones del activo fijo	914.744	836.346
Amortización de activos intangibles	240.439	219.003
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	22.000	16.743
Provisión beneficio definido de jubilación patronal	109.753	39.627
Provisión beneficio definido de desahucio	48.136	41.686
Utilidad en venta de activos fijos	(2.084)	-
Bajas de activos fijos	9.729	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en documentos y cuentas por cobrar	(150.409)	430.876
Uso de provisión de deterioro de cuentas por cobrar	(8.430)	(174.323)
(Incremento) en inventarios	702.962	(639.057)
Disminución de gastos pagados por anticipado	7	7.953
Incremento en cuentas y documentos por pagar	(770.918)	177.888
(Disminución) en otras provisiones y beneficios definidos	(125.545)	(77.352)
Total de ajustes al resultado integral	990.384	879.390
Efectivo neto provisto en actividades de operación	758.091	1.351.224