

FESAECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)



ACEVEDO & ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES

FESAECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(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

Quito, 05 de marzo del 2018

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Fesaecuador S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera de Fesaecuador S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fesaecuador S.A., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

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. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

El Directorio y la Gerencia General son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

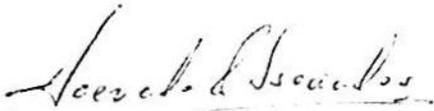
Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

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. 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.

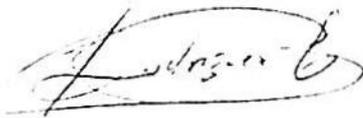
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos 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 2017, 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 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Caja y Bancos	4	627.100	464.082
Inversiones temporales	4	1.427.908	409.486
		-----	-----
Total de efectivo y equivalentes de efectivo		2.055.008	873.568
		-----	-----
Documentos y cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	5	1.874.965	1.765.901
Empleados		23.106	30.329
Anticipo proveedores	7	68.024	20.635
Activos por impuestos corrientes	6 y 13	252.327	476.151
Otros activos no financieros	-	24.942	19.472
		-----	-----
		2.243.364	2.312.488
		-----	-----
Menos: Estimación por deterioro	14	(58.449)	(80.542)
		-----	-----
Total documentos y cuentas por cobrar		2.184.915	2.231.946
		-----	-----
Inventarios	8	4.669.237	2.933.292
		-----	-----
Gastos pagados por anticipado		27.211	29.964
		-----	-----
Total de activos corrientes		8.936.371	6.068.770
		-----	-----
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Planta y equipo, neto	9	1.780.382	2.157.595
Activos intangibles	10	95.576	281.792
Inversiones en acciones	11	792	792
		-----	-----
Total de activos no corrientes		1.876.750	2.440.179
		-----	-----
Total de activos		10.813.121	8.508.949
		=====	=====

FESAECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones bancarias	12	250.000	300.000
Porción corriente de obligaciones bancarias de largo plazo	12	659.880	766.349
		-----	-----
Total pasivos financieros		909.880	1.066.349
		-----	-----
Cuentas y documentos por pagar :			
Cuentas por pagar comerciales		4.968.514	2.747.188
Pasivos por impuestos corrientes	6 y 13	82.056	95.601
Otras cuentas por pagar		5.096	6.690
		-----	-----
Total documentos y cuentas por pagar		5.055.666	2.849.479
		-----	-----
Otras provisiones y beneficios definidos	14	243.381	103.076
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		6.208.927	4.018.904
		-----	-----
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones bancarias de largo plazo	12	370.319	477.292
Beneficios definidos por Jubilación patronal	14 y 15	1.308.216	1.492.863
Beneficios definidos por desahucio	14 y 16	459.890	527.137
		-----	-----
Total de pasivos no corrientes		2.138.425	2.497.292
		-----	-----
Total de pasivos		8.347.352	6.516.196
		-----	-----
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	17	600.000	600.000
Reserva Legal	18	234.310	234.310
Resultados Acumulados		1.599.507	1.126.491
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	19	31.952	31.952
		-----	-----
Total patrimonio		2.465.769	1.992.753
		-----	-----
Total pasivos y patrimonio		10.813.121	8.508.949
		-----	-----

FESAECUADOR S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		16.466.126	15.264.883
Costos de producción y ventas		(13.177.253)	(12.607.126)
		-----	-----
Ganancia bruta		3.288.873	2.657.757
Gastos administrativos	21	(1.060.885)	(1.261.342)
Gastos de ventas	22	(1.421.276)	(1.363.699)
		-----	-----
Ganancia de actividades operacionales		806.712	32.716
Otras ganancias (pérdidas):			
Intereses pagados		(149.803)	(160.599)
Indemnización de seguros		-	1.530
Intereses ganados		26.965	10.735
Utilidad en venta de activo fijo		33	2.084
Varios, netos		31.867	14.958
		-----	-----
Ganancia (Pérdida) antes de participación de los trabajadores e impuestos		715.774	(98.576)
Participación de los trabajadores	20	(107.366)	-
Impuesto a la renta corriente	20 y 24	(135.392)	(133.717)
		-----	-----
Resultados integral del ejercicio		473.016	(232.293)
		=====	=====
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia (Pérdida) por acción ordinaria US\$		0,79	(0,39)
Número de acciones		600.000	600.000

FESAECUADOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>Suscrito</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Resultados</u> <u>Adopción</u> <u>NIF</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	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
Resultado integral del ejercicio	-	-	473.016	-	473.016
Saldo al 31 de diciembre del 2017	600.000	234.310	1.599.507	31.952	2.465.769

FESAECUADOR S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	16.357.062	15.252.961
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(13.944.913)	(14.357.538)
Intereses ganados	26.965	10.735
Intereses pagados	(163.348)	(148.067)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.275.766	758.091
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de activos fijos	(410.211)	(198.250)
Adquisición de activos intangibles	(40.783)	(49.370)
Producto de la venta de activos fijos	180	76.241
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(450.814)	(171.379)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias	(50.000)	300.000
(Disminución) de obligaciones bancarias de largo plazo	(213.442)	(445.813)
Pago de jubilación patronal	(269.777)	(65.920)
Pago de desahucio	(110.293)	(42.442)
Ajuste de años anteriores	-	(611)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(643.512)	(254.786)
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	1.181.440	331.926
Efectivo al inicio del año	873.568	541.642
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de caja al final del año	2.055.008	873.568
	=====	=====

FESAECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado Integral del Ejercicio	473.016	(232.293)
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones del activo fijo	787.278	914.744
Amortización de activos intangibles	226.999	240.439
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	18.238	22.000
Provisión beneficio definido de jubilación patronal	85.130	109.753
Provisión beneficio definido de desahucio	43.046	48.136
Utilidad en venta de activos fijos	(34)	(2.084)
Bajas de activos fijos	-	9.729
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en documentos y cuentas por cobrar	69.124	(150.409)
Uso de provisión de deterioro de cuentas por cobrar	(40.331)	(8.430)
(Incremento) Disminución en inventarios	(1.735.945)	702.962
Disminución de gastos pagados por anticipado	2.753	7
Incremento (Disminución) en cuentas y documentos por pagar	2.206.187	(770.918)
Incremento (Disminución) en otras provisiones y beneficios definidos	140.305	(125.545)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral	1.802.750	990.384
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de operación	2.275.766	758.091
	=====	=====