

IQE de Ecuador S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

Auditricont

IQE de Ecuador S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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

Abreviaturas usadas:

US\$

Dólares estadounidenses

Compañía

IQE de Ecuador S.A.

NIIF para las PYMES

Norma Internacional de Información Financiera
para Pequeñas y Medianas Entidades

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Abril 11 de 2018

A los Accionistas de
IQE de Ecuador S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de IQE de Ecuador S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IQE de Ecuador S.A., al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Base para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

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

Párrafo de otras cuestiones

Dirigimos la atención al hecho de que no hemos auditado los estados financieros de IQE de Ecuador S.A., por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentadas.

Otra información

La administración de IQE de Ecuador S.A. es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual no fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe contable y financiero de la Gerencia 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer posteriormente el Informe de Gerencia, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

IQE de Ecuador S. A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	[Cifras comparativas]	
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 4.618,06	US\$ 100.229,83
Inversiones (nota 6)	-	19.475,23
Cuentas por cobrar - clientes (nota 7)	227.341,52	209.128,37
Otras cuentas por cobrar (nota 8)	10.693,03	9.630,13
Inventarios (nota 9)	89.810,06	52.678,96
Impuestos corrientes (nota 10)	59.199,97	24.897,80
Pagos anticipados	14.907,44	49.828,80
Total activos corrientes	406.570,08	465.869,12
Activos no corrientes		
Cuentas por cobrar - relacionadas (nota 11)	26.988,52	26.988,52
Maquinaria, mobiliario y equipos (nota 12)	150.537,97	189.854,17
Activos por impuestos diferidos	708,39	708,39
Total activos no corrientes	178.234,88	217.551,08
Total activos	US\$ 584.804,96	US\$ 683.420,20
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 13)	US\$ 53.460,21	US\$ 31.888,99
Otras cuentas por pagar (nota 14)	33.843,69	45.566,16
Dividendos por pagar (nota 15)	201.669,98	58.543,25
Beneficios sociales (nota 16)	39.106,82	110.805,49
Impuestos por pagar (nota 17)	34.504,60	29.319,50
Obligaciones con instituciones financieras (nota 18)	55.305,94	15.636,27
Total pasivos corrientes	417.891,24	291.759,66
Pasivos no corrientes		
Provisiones por beneficios a empleados (nota 19)	79.884,37	88.827,38
Total pasivos	US\$ 497.775,61	US\$ 380.587,04
Patrimonio:		
Capital social (nota 21)	US\$ 95.814,00	US\$ 95.814,00
Reserva legal	47.907,00	47.907,00
Resultados acumulados:		
Pérdidas acumuladas	(56.671,94)	(56.671,94)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(18.678,02)	(18.678,02)
Utilidad del ejercicio	18.658,31	234.462,12
Total patrimonio, neto	US\$ 87.029,35	US\$ 302.833,16
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$ 584.804,96	US\$ 683.420,20

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Ing. Luis Constante Castro
Gerente General

Dra. Maritza Pantoja
Directora Financiera - Administrativa

IQE de Ecuador S. A.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
	[Cifras comparativas]	
Ventas	US\$ 1.423.336,17	US\$ 2.976.619,36
Costo de ventas	<u>(1.069.838,09)</u>	<u>(2.223.220,62)</u>
Utilidad bruta	353.498,08	753.398,74
Gastos de administración <i>(nota 22)</i>	<u>(349.985,24)</u>	<u>(451.734,37)</u>
Utilidad operacional	3.512,84	301.664,37
Otros ingresos	31.500,20	4.481,80
Gastos financieros	<u>(771,75)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	34.241,29	306.146,17
Impuesto a la renta <i>(nota 20)</i>	<u>(15.582,98)</u>	<u>(71.684,05)</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>US\$ 18.658,31</u>	<u>US\$ 234.462,12</u>
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total	<u>US\$ 18.658,31</u>	<u>US\$ 234.462,12</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Ing. Luis Constante Castro
Gerente General

Dra. Maritza Pantoja
Directora Financiera - Administrativa

IQE de Ecuador S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados			Total
				Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	Utilidad del ejercicio	
Saldos al							
31 de diciembre de 2015	US\$	<u>95.814,00</u>	<u>47.907,00</u>	<u>(56.671,94)</u>	<u>(18.678,02)</u>	<u>115.108,81</u>	<u>183.479,85</u>
Distribución de dividendos		-	-	-	-	(115.108,81)	(115.108,81)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	234.462,12	234.462,12
Saldos al							
31 de diciembre de 2016	US\$	<u>95.814,00</u>	<u>47.907,00</u>	<u>(56.671,94)</u>	<u>(18.678,02)</u>	<u>234.462,12</u>	<u>302.833,16</u>
Distribución de dividendos		-	-	-	-	(234.462,12)	(234.462,12)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	18.658,31	18.658,31
Saldos al							
31 de diciembre de 2017	US\$	<u>95.814,00</u>	<u>47.907,00</u>	<u>(56.671,94)</u>	<u>(18.678,02)</u>	<u>18.658,31</u>	<u>87.029,35</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

 Ing. Luis Constante Castro
 Gerente General

 Dra. Maritza Pantoja
 Directora Financiera - Administrativa

IQE de Ecuador S. A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
		[Cifras comparativas]
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes y otros	US\$ 1.403.288,37	US\$ 3.162.560,34
Pagado a proveedores y personal	<u>(1.321.634,10)</u>	<u>(2.725.771,68)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	81.654,27	436.788,66
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de maquinaria, mobiliario y equipos	(1.948,82)	(27.371,94)
Inversiones temporales	<u>19.475,23</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	17.526,41	(27.371,94)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Distribución de dividendos	(234.462,12)	(209.891,19)
Obligaciones con instituciones financieras	39.669,67	-
Otras entradas de efectivo	<u>-</u>	<u>(115.416,61)</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiamiento	(194.792,45)	(325.307,80)
 (Disminución) Aumento neto en efectivo	 (95.611,77)	 84.108,92
Efectivo al inicio del año	<u>100.229,83</u>	<u>16.120,91</u>
Efectivo al final del año	US\$ <u><u>4.618,06</u></u>	US\$ <u><u>100.229,83</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Ing. Luis Constante Castro
Gerente General

Dra. Maritza Pantoja
Directora Financiera - Administrativa