

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
ECUARROCERA S. A.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ECUARROCERA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar 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. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUARROCERA S. A. al 31 de Diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Audit Group
SC - RNAE No. 640

Jayler V. La Mota
Jayler V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

Martha I. Loja
Martha I. Loja - Gerente
RNC No. 35492

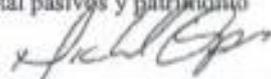
INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

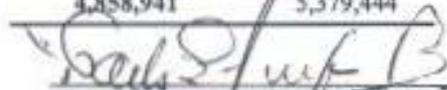
1 de Abril del 2016

ECUARROCERA S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	110,529	46,683
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	298,972	190,616
Cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada (Nota 7)	78,080	-
Inventarios (Nota 5)	323,375	1,091,188
Seguros pagados por anticipado	13,895	13,405
Activos por impuestos corrientes (Nota 12)	161,417	139,948
Total activos corrientes	986,268	1,481,840
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipos, neto (Nota 6)	3,576,862	3,639,332
Cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada (Nota 7)	262,450	255,832
Otros activos, depósito en garantía	1,000	1,000
Inversiones en acciones (Nota 8)	480	1,440
Activos por impuestos diferidos (Nota 12)	31,881	-
Total activos no corrientes	3,872,673	3,897,604
Total activos	4,858,941	5,379,444
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos (Nota 9)	14,411	16,110
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	93,160	125,868
Cuentas por pagar accionista (Nota 7)	-	314,000
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	24,391	22,481
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	6,699	17,218
Total pasivos corrientes	138,661	495,677
Pasivos no corrientes		
Préstamos (Nota 9)	6,850	21,262
Cuentas por pagar accionista (Nota 7)	3,425,796	3,425,796
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	20,846	7,649
Total pasivos no corrientes	3,453,492	3,454,707
Total pasivos	3,592,153	3,950,384
Patrimonio (Nota 14):		
Capital pagado	1,200,270	50,000
Aportes para futuro aumento de capital	-	1,150,270
Reserva legal	1,147	1,147
Utilidades retenidas:		
Ajuste de primera adopción de las NIIF	511,978	511,978
Resultados acumulados	(446,607)	(284,335)
Total patrimonio	1,266,788	1,429,060
Total pasivos y patrimonio	4,858,941	5,379,444

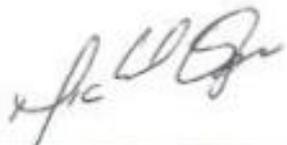

 Ing. Michel Ospina Guzmán, PHD
 Gerente General

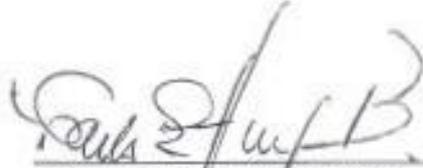

 Ing. Carlos Arriaga Baidal
 Contador General

Ver notas adjuntas

ECUARROCERA S. A.
Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	9,172,597	5,228,979
Servicios	35,012	4,502
Costo de ventas	<u>(8,864,019)</u>	<u>(5,003,513)</u>
Utilidad bruta	343,590	229,968
Gastos de ventas <i>(Nota 15)</i>	(175,818)	(137,579)
Gastos de administración <i>(Nota 16)</i>	(302,080)	(317,601)
Ingresos financieros	-	6
Costos financieros	(8,312)	(12,935)
Otros ingresos, egresos neto	<u>(2,764)</u>	<u>25,489</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(145,384)	(212,652)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	<u>(16,888)</u>	<u>(77,983)</u>
(Pérdida) neta del año y resultado integral del año, neto de impuestos	<u>(162,272)</u>	<u>(290,635)</u>


Ing. Michel Ospina Guzmán, PHD
Gerente General


Ing. Carlos Arriaga Baidal
Contador General

ECUARROCERA S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Ajustes de Primera Adopción de las NIIF	Utilidades Retenidas	
					Resultados Acumulados	Total
<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	50,000	-	-	511,978	7,447	569,425
Apropiación	-	-	1,147	-	(1,147)	-
Aportes (Nota 14)	-	1,150,270	-	-	-	1,150,270
Pérdida neta del año, 2014	-	-	-	-	(290,635)	(290,635)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	50,000	1,150,270	1,147	511,978	(284,335)	1,429,060
Aumento de capital (Nota 14)	1,150,270	(1,150,270)	-	-	-	-
Pérdida neta del año, 2015	-	-	-	-	(162,272)	(162,272)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	1,200,270	-	1,147	511,978	(446,607)	1,266,788



Ing. Michel Ospina Guzmán, PHD
Gerente General

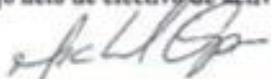


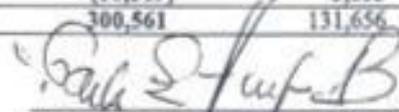
Ing. Carlos Arriaga Baidal
Contador General

ECUARROCERA S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	8,837,499	5,376,089
Pagado a proveedores y empleados	(8,477,093)	(5,179,004)
Efectivo generado por las operaciones	360,406	197,085
Costos financieros pagados	(8,312)	(12,935)
Impuesto a la renta	(48,768)	(77,983)
Otros, netos	(2,765)	25,489
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	300,561	131,656
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedad, planta y equipos	(215,024)	(235,704)
Ventas de propiedad, planta y equipos	79	15,577
Disminución en inversiones en acciones	960	
Préstamos a compañías relacionadas	(6,619)	20,404
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(220,604)	(199,723)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Disminución en cuentas por pagar relacionadas	-	(1,198)
Pago de préstamos	(16,111)	(118,011)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(16,111)	(119,209)
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	63,846	(187,276)
Efectivo en caja y bancos al principio del año	46,683	233,959
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	110,529	46,683
Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida neta	(162,272)	(290,635)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	1,175	1,149
Depreciación	277,415	259,204
Ingreso por impuesto a la renta diferido (Nota 12)	(31,881)	-
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(109,530)	139,452
Disminución en inventarios	767,813	91,223
(Aumento) disminución en seguros pagados por anticipado	(489)	214
Aumento en otros activos por impuesto corriente	(21,469)	(22,383)
Aumento en cuentas por cobrar accionista	(78,080)	-
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(32,708)	(42,859)
Disminución en cuentas por pagar relacionadas	(314,000)	-
Aumento (disminución) en obligación por beneficios definidos	15,106	(7,562)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(10,519)	3,853
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	300,561	131,656


 Ing. Michel Ospina Guzmán, PHD
 Gerente General


 Ing. Carlos Arriaga Baidal
 Contador General