

FOPADI CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

CONTENIDO

Opinión de los Auditores Externos Independientes

FOPADI CÍA. LTDA.

Compañía de Inversión Financiera

ESTADOS FINANCIEROS

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Estados de Resultados Financieros

Estados de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones

NTF para PYMES: Normas Internacionales de Información Financiera para Empresas de Mediana y Pequeña Entidad

LCR: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés

NAC: Normas Internacionales de Auditoría

IFRS: Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) por sus siglas en inglés

IFRS: Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera

IFRS: Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera

IFRS: Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera

FOPADI CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIIF para PYMES: Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

IESBA: Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)

OBD: Obligación por Beneficios Definidos

IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

US\$: Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
FOPADI CÍA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FOPADI CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 materiales, la posición financiera de **FOPADI CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante; en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **FOPADI CÍA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades 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 errores materiales, debido 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 NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, 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 errores materiales en los estados financieros, debido 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos 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 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 de auditoría 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.

- 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 de un modo que logren una presentación razonable.

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

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de FOPADI CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.
SC. RNAE No. 750

Quito - Ecuador
Abril 12, 2018

Christian Valenzuela
Socio



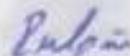
FOPADI CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

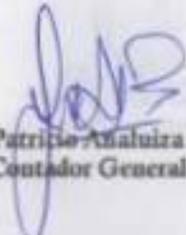
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	353.056	383.842
Cuentas por cobrar	7	782.683	488.576
Inventarios	8	1.295.221	507.218
Impuestos corrientes	9	56.946	58.372
Total activo corriente		2.487.906	1.438.008
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos	10	47.255	69.385
Otros activos		8.201	16.778
Total activo no corriente		55.456	86.163
TOTAL ACTIVO		2.543.362	1.524.171
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	11	982.386	475.755
Partes relacionadas	12	553.636	669.683
Pasivos por impuestos corrientes	9	110.239	142.854
Obligaciones laborales	13	59.088	50.515
Total pasivo corriente		1.705.349	1.338.805
PASIVO NO CORRIENTE			
Ingresos diferidos	14	465.088	-
Jubilación patronal y desahucio	15	11.850	9.664
Total pasivo no corriente		476.938	9.664
TOTAL PASIVO		2.182.287	1.348.469
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	16	361.075	175.702
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.543.362	1.524.171

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Victor Rubio
Gerente General


Patricia Anahuira
Contador General

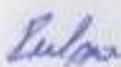
FOPADI CÍA. LTDA.**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**

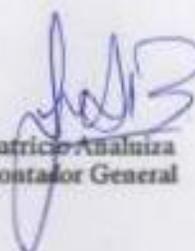
POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

	Nota	2017	2016
INGRESOS			
Ingresos operacionales		3.701.007	4.572.242
Otros ingresos		16.414	1.245
Total ingresos	17	<u>3.717.421</u>	<u>4.573.487</u>
COSTOS			
Costo de ventas		2.137.603	3.102.619
Total costos	18	<u>2.137.603</u>	<u>3.102.619</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		1.579.818	1.470.868
GASTOS			
Gastos administrativos y de ventas		1.183.359	1.189.088
Gastos financieros		109.204	83.421
Total gastos	18	<u>1.292.563</u>	<u>1.272.509</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		287.255	198.359
Participación trabajadores		(43.088)	(29.754)
Impuesto a la renta	19	(59.110)	(53.263)
UTILIDAD NETA		<u>185.057</u>	<u>115.342</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias reconocidas en estudios actuariales		316	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS		<u>185.373</u>	<u>115.342</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Victor Rubio
Gerente General


Patricia Abalanza
Contador General

FOPADI CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

Nota	Resultados					Total	
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Resultado del periodo
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400	400	201	-	22	59.737	60.700
Transferencia de resultados acumulados					59.737	(59.737)	-
Regulación de aportes futuras capitalizaciones		(400)					(400)
Utilidad neta						115.342	115.342
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400	-	201	-	59.759	115.342	175.702
Transferencia de resultados acumulados					115.342	(115.342)	-
Utilidad neta						185.057	185.057
Ganancias en reconocidas en estudios actuariales				316			316
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400	-	201	316	175.101	185.057	361.075

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Victor Rubio
 Víctor Rubio
 Gerente General

Patricio Analiza
 Patricio Analiza
 Contador General

FOPADI CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2017	2016
Efectivo provisto por clientes	3.882.180	4.307.889
Efectivo utilizado en proveedores	(3.035.044)	(3.502.805)
Efectivo utilizado en empleados	(415.914)	(451.549)
Efectivo (utilizado en) provisto por otros	(329.533)	10.138
Efectivo neto provisto por actividades de operación	101.689	363.673

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo utilizado en propiedad, planta y equipos	(16.428)	(3.734)
Efectivo provisto por venta propiedad, planta y equipos	-	27.192
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	(16.428)	23.458

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo utilizado en partes relacionadas	(116.047)	(47.522)
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	-	(2.267)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(116.047)	(49.789)

(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(50.786)	337.342
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	383.842	46.500
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	353.056	383.842

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Victor Rubio
Gerente General

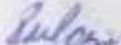

Patricia Analaiza
Contador General

FOPADI CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACION****POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta	185.057	161.783
Partidas de conciliación entre el resultado integral neto y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	15.395	24.339
Baja activo fijo	23.163	29.541
Provisión cuentas incobrables	6.222	4.170
Jubilación patronal y desahucio	3.663	2.049
Provisiones sociales	4.917	5.418
Participación trabajadores	43.088	29.754
Impuesto a la renta	59.110	53.263
Utilidad neta	<u><u>340.615</u></u>	<u><u>310.317</u></u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de cuentas por cobrar	(300.329)	(265.598)
(Aumento) Disminución de inventarios	(788.003)	818.053
Disminución (Aumento) de impuestos corrientes	1.426	(29.083)
Disminución de otros activos	8.576	-
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar	971.723	(429.096)
Disminución de obligaciones laborales	(40.594)	(33.700)
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(91.725)	(7.220)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>101.689</u></u>	<u><u>363.673</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Victor Rubio
Gerente General


Patricio Analluisa
Contador General

FOPADI CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento
Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	Flujos de efectivo	Cambios distintos al efectivo			2017
				Adquisición de moneda extranjera	Cambios del valor razonable	Otros cambios	
Partes relacionadas	(a)	669.683	(116.047)	-	-	553.636	
Total pasivos por actividades de financiación		669.683	(116.047)	-	-	553.636	

Notas aclaratorias:

(a) Corresponden a obligaciones con partes relacionadas (Ver Nota 12)