

LUCOMERCON S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

LUCOMERCON S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Índice	Página
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integral	5
Estado de flujos de efectivo	6
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Notas a los estados financieros	8 – 29

Abreviaturas

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
USD	US Dólares
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	Lucomercon S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Lucomercon S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Lucomercon S.A., (una compañía anónima ecuatoriana), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de flujos de efectivo y de evolución del patrimonio de los accionistas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros por el período terminado en la propia fecha.

En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Lucomercon S.A., al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, sus flujos de efectivo y de la evolución del patrimonio de los accionistas por el período terminado en la propia fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), según lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Lucomercon S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según

corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Los estados financieros de la Compañía del año 2016 y de los años anteriores, no fueron objeto de examen de auditoría externa, debido a que los montos totales de sus activos en esos años no eran los mínimos requeridos para dicho examen.

CAESA
SC-RNAE 481



C.P.A. Germán Castro Mora
Registro Profesional No. 36684
Representante Legal

Guayaquil, Ecuador
20 de abril de 2018

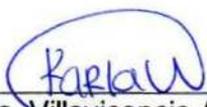
LUCOMERCON S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.450	2.196
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	463.769	26.788
Inventarios	118.323	146.774
Activos por impuestos corrientes	69.973	46.893
Otros activos	1.007	0
Total de activos corrientes	<u>656.522</u>	<u>222.651</u>
Propiedades, planta y equipos, neto	745.645	767.479
Otros activos no corrientes	52.833	0
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1.455.000</u>	<u>990.130</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	812.525	294.646
Obligación por beneficios definidos	25.689	10.668
Pasivos por impuestos corrientes	38.735	28.189
Total de pasivos corrientes	<u>876.949</u>	<u>333.503</u>
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	83.343	294.655
TOTAL DE PASIVOS	<u>960.292</u>	<u>628.158</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
Capital social, suscrito y pagado	800	800
Reserva legal	13.067	1.933
Reserva por donaciones	252.618	252.618
Utilidades retenidas:		
Resultados acumulados	228.223	106.621
Total de patrimonio de los accionistas	<u>494.708</u>	<u>361.972</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1.455.000</u>	<u>990.130</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado de situación financiera.


Karla Villavicencio Armijos
Gerente General


C.P.A. Coralia Freire Lozano
Contadora

LUCOMERCON S.A.

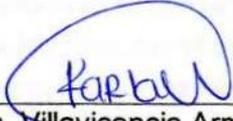
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
<u>INGRESOS:</u>		
VENTAS NETAS	4.667.950	2.644.090
COSTO DE VENTAS	<u>(4.193.120)</u>	<u>(2.245.019)</u>
Utilidad bruta	474.830	399.071
<u>GASTOS DE OPERACION:</u>		
Gastos generales de operación	<u>(305.642)</u>	<u>(330.811)</u>
Utilidad antes de participación del personal en las utilidades	169.188	68.260
PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES	<u>(25.378)</u>	<u>(10.239)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	143.810	58.021
PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(32.473)</u>	<u>(12.765)</u>
Utilidad, neta del ejercicio	<u>111.337</u>	<u>45.256</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.


Karla Villavicencio Armijos
Gerente General


C.P.A. Coralia Freire Lozano
Contadora

LUCOMERCON S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
Efectivo recibido de clientes	4.291.739	2.722.743
Pagos a proveedores, empleados y otros	(3.873.375)	(2.460.289)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>418.364</u>	<u>262.454</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones de propiedades, planta y equipos	(152.965)	(28.370)
Efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(152.965)</u>	<u>(28.370)</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pagos de préstamos	(211.312)	(231.888)
Crédito otorgado a Induival	(52.833)	0
Efectivo (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>(264.145)</u>	<u>(231.888)</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	1.254	2.196
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.196	0
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>3.450</u>	<u>2.196</u>
<u>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO OPERACIONAL:</u>		
Utilidad, neta del ejercicio	111.337	45.256
Partidas que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones	93.382	51.621
Pérdidas por bajas de propiedades, planta y equipos	81.417	0
Ajustes por partidas distintas al efectivo	21.399	(508)
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</u>		
(Incremento) y/o disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(436.981)	27.539
Disminución y/o (incremento) inventarios	28.451	(42.078)
(Incremento) activos por impuestos corrientes	(23.080)	0
(Incremento) otros activos	(1.007)	0
Incremento acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	517.879	207.062
Incremento y/o (disminución) obligación por beneficios definidos	15.021	(26.438)
Incremento de pasivos por impuestos corrientes	10.546	0
Efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>418.364</u>	<u>262.454</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.


Karla Villavicencio Armijos
Gerente General


C.P.A. Coralia Freire Lozano
Contadora

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social, suscrito y pagado	Reserva legal	Reserva por donaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	1.933	252.618	61.365	316.716
Más (menos) transacciones durante el año:					
Utilidad, neta del ejercicio	0	0	0	45.256	45.256
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	1.933	252.618	106.621	361.972
Más (menos) transacciones durante el año:					
Utilidad, neta del ejercicio	0	0	0	111.337	111.337
Ajustes	0	0	0	21.399	21.399
Apropiación de reserva legal	0	11.134	0	(11.134)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	13.067	252.618	228.223	494.708

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



Karla Villavicencio Armijos
Gerente General



C.P.A. Coralia Freire Lozano
Contadora