

IMPREXCOM CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de
América – US\$)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
IMPREXCOM CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados de la Compañía **IMPREXCOM CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS**, que comprenden el estado de situación financiera consolidada al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de la Compañía **IMPREXCOM CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS** con base a lo establecido en la Nota 2 y en la Resolución No. SCVS-DNCDN-2015-003 de 20 de marzo de 2015, publicada en el Registro Oficial 469 del mismo mes y año, que contiene el "Reglamento sobre la información y documentos que están obligadas a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las sociedades sujetas a su control y vigilancia."
2. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados arriba mencionados han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota 2 y acorde a la Resolución No SC.ICI.DCCO.13.003 del 04 de febrero de 2014 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **IMPREXCOM CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS** de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otras cuestiones

4. Los estados financieros separados de las Subsidiarias de la Compañía **IMPREXCOM CÍA. LTDA.**, las Compañías **PROMOTOCOLLAS CÍA. LTDA.**, **PROMOTORA QUINDE DE LOS CHILLOS PROMOTOQUINDE CÍA. LTDA.**, **PROMOTORA ARMENIAN EMPIRE PROMOEPIRE CÍA. LTDA.**, correspondientes al y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 no han sido auditados y son presentados únicamente para revelar información comparativa, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de las entidades que conforman la Compañía IMPREXCOM CIA, LTDA, Y SUBSIDIARIAS y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros acorde a su Resolución No. SC.ICI.DCCO.14.003 del 04 de febrero de 2014, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a aquellas compañías dentro de los grupos económicos identificados por el Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del año 2014. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos podrán no ser utilizados para otros fines.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

6. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros consolidados de acuerdo con las políticas contables descritas en la Nota 2 y, del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados acorde a lo determinado en la Resolución No. SC.ICI.DCCO.14.003 del 04 de febrero de 2014, de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

7. En la preparación de los estados financieros consolidados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía 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 la intención de liquidar la sociedad o de cesar su operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

8. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía IMPREXCOM CIA, LTDA, Y SUBSIDIARIAS.

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

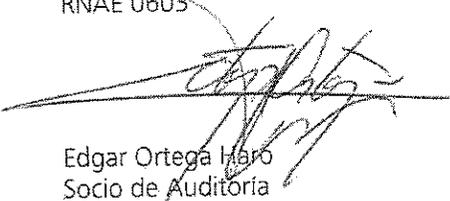
9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideraran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 10.1. 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.
- 10.2. 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 Compañía.
- 10.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 10.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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.
11. 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 planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

~~UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.~~

RNAE 0603



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

Quito DM, 01 de Septiembre de 2017

IMPREXCOM CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	US\$ 1,361,114	1,560,599
Obligaciones financieras (Nota 12)	473,388	160,943
Obligaciones corrientes (Nota 13)	45,270	71,732
Pasivos acumulados (Nota 14)	103,531	116,797
Total pasivos corrientes	US\$ 1,983,302	1,910,070
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 15)	US\$ 204,669	314,669
Obligaciones patronales (Nota 16)	48,212	48,212
Total pasivos no corrientes	US\$ 252,882	362,882
Total Pasivos	US\$ 2,236,183	2,272,952
<u>Patrimonio de los Socios</u>		
Capital social (Nota 17)	US\$ 1,035,000	1,035,000
Reserva legal (Nota 17)	73,609	73,609
Resultados acumulados (Nota 17)		
Reserva de capital	42,023	42,023
Otros resultados integrales	(46,424)	0
Adopción de NIIF por primera vez	47,319	896
Resultados acumulados	460,050	516,250
Resultado del ejercicio	(6,901)	(23,520)
Participación no controladora	698,231	722,107
Total patrimonio de los socios	US\$ 2,302,908	2,366,366
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$ 4,539,091	4,639,317

IMPREXCOM CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Años terminados el 31 de diciembre de	2016	2015
Ingresos ordinarios	US\$ 1,300,462	2,358,231
Ingresos ordinarios Costo de ventas	US\$ (364,939)	(1,776,010)
Utilidad / (Pérdida) bruta en ventas	US\$ 935,523	582,221
Gastos ordinarios	US\$ (1,199,850)	(951,182)
Gastos administrativos y de ventas	US\$ (264,327)	(368,961)
Pérdida ordinaria	US\$ (264,327)	(368,961)
Ganancias / (Pérdidas)	US\$ 321,607	576,417
Ganancias	US\$ 730	2,572
Participación no controladora	US\$ (35,300)	(140,667)
Pérdidas	US\$ 287,036	438,322
Total ganancias / (pérdidas), neto	US\$ 22,709	69,361
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$ (29,610)	(92,881)
Impuesto a la renta, estimado	US\$ (6,901)	(23,519)
Resultado integral del ejercicio	US\$ (0,01)	(0,02)
Pérdida neta por participación	US\$ (0,01)	(0,02)

IMPREXCOM CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados acumulados							Total patrimonio	
	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Otros resultados integrales	Adopción por primera vez NIIF	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio		Participación controladora
Saldo al 31 de diciembre 2014	1,035,000	73,609	42,023	0	0	532,169	(18,463)	(262)	1,664,076
Transferencia del resultado	0	0	0	0	0	(18,463)	18,463	0	0
Reclasificación adopción NIIF	0	0	0	0	896	(896)	0	0	0
Ajuste a Valor Patrimonial Proporcional	0	0	0	0	0	0	0	623,820	623,820
Participaciones no controladas	0	0	0	0	0	0	0	98,288	98,288
Otros ajustes	0	0	0	0	0	3,440	0	262	3,702
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	(23,519)	0	(23,519)
Saldo al 31 de diciembre 2015	1,035,000	73,609	42,023	0	896	516,250	(23,519)	722,107	2,366,366
Transferencia del resultado	0	0	0	0	0	(23,519)	23,519	0	0
Ajuste a Valor Patrimonial Proporcional	0	0	0	0	0	0	0	(20,836)	(20,836)
Participaciones no controladas	0	0	0	0	0	0	0	(3,040)	(3,040)
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	0	0	0	(46,424)	46,424	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	(6,901)	0	(6,901)
Saldo al 31 de diciembre 2016	1,035,000	73,609	42,023	(46,424)	47,319	460,050	(6,901)	698,231	2,302,908

IMPREXCOM CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	1,978,597	3,125,407
Efectivo provisto de clientes		
Efectivo (utilizado) a proveedores, empleados	(2,237,563)	(2,577,636)
Efectivo (utilizado) / provisto en las operaciones	(258,966)	547,771
Efectivo provisto / (utilizado) otros, neto	37,929	(771,984)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación:	(221,036)	(224,213)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(28,026)	(16,215)
Venta de propiedades y equipos	0	400,561
Compra de otros activos a largo plazo	0	(60,957)
Otras entradas (salidas) de efectivo	12,950	179,592
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de inversión	(15,077)	502,981
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pagos de préstamos	(90,656)	(417,221)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	380,000	0
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	0
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	289,344	(417,221)
Incremento / (disminución) incremento del efectivo y equivalentes de efectivo	53,231	(138,453)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	5,490	143,943
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	58,721	5,490
Conciliación del resultado neto del ejercicio al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	(7,631)	(26,091)
Ajustes:		
Gasto de depreciación y amortización	271,317	348,355
Gastos por deterioro	(139,344)	13,683
Gastos en provisiones	0	40,227
Gasto por impuesto a la renta	35,460	92,881
Gasto por participación trabajadores	6,199	16,325
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(61,676)	35,182
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	286,034	165,958
Otras cuentas por cobrar	453,619	151,665
Anticipo proveedores	(48,248)	(65,746)
Inventarios	(990,189)	27,126
Otros activos	75,420	(301,405)
Cuentas por pagar comerciales	(320,553)	(181,837)
Otras cuentas por pagar	10,000	(313,198)
Anticipos clientes	209,839	(15,425)
Otros pasivos	(1,627)	(211,911)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	(221,036)	(224,213)