

**FEBRES CORDERO CIA DE COMERCIO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 de diciembre del 2016**

**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**

## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas

**FEBRES CORDERO COMPAÑIA DE COMERCIO S. A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FEBRES CORDERO COMPAÑIA DE COMERCIO S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año 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 sus aspectos importantes, la situación financiera de **FEBRES CORDERO COMPAÑIA DE COMERCIO S. A.** al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### ***Fundamento de la opinión***

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### ***Responsabilidad 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 y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración 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 Administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

### ***Responsabilidad 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 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

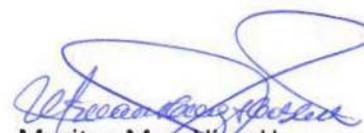
Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo A. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como contribuyente o como agente de retención o percepción de los tributos, requerido según el Art. 279 de la Ley de Régimen Tributario Interno; por parte de **FEBRES CORDERO COMPAÑIA DE COMERCIO S. A.**, serán emitidos por separado.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS

  
No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías, Valores  
y Seguros: 010

  
Maritza Man Hing H.  
Representante Legal  
No. de Licencia  
Profesional: 0.4515

Marzo 1, 2017

**FEBRES CORDERO CIA DE COMERCIO S.A.**

(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

31 de diciembre del 2016

En US Dólares y sin centavos

							Estados Financieros Restablecidos 31-Dic-15	Estados Financieros Restablecidos 31-Dic-14
<b>Activos</b>	<b>Nota</b>		<b>31-Dic-16</b>					
<b>Activos corrientes:</b>								
Efectivo	7	US\$	1.658.786	US\$	1.039.191	US\$	1.109.202	
Inversiones temporales	8		0		12.661		12.661	
Cuentas por cobrar, neto	9		6.044.463		7.406.228		7.453.238	
Inventarios	10		3.644.845		5.251.778		4.690.656	
Gastos pagados por anticipado			<u>17.382</u>		<u>13.672</u>		<u>10.420</u>	
<b>Total activos corrientes</b>			<b>11.365.476</b>		<b>13.723.530</b>		<b>13.276.177</b>	
<b>Activos no corrientes:</b>								
Propiedades y equipos, neto	11		4.537.199		4.190.897		3.076.539	
Propiedades de inversión, neto	12		1.235.233		1.235.233		1.179.646	
Inversiones a largo plazo	13		319.347		319.347		319.347	
Cuentas por cobrar a largo plazo	14		110.587		120.232		0	
Otros activos	15		53.754		24.055		15.055	
Activos intangibles	16		<u>66.402</u>		<u>88.536</u>		<u>70.560</u>	
<b>Total activos</b>		US\$	<b><u>17.687.998</u></b>	US\$	<b><u>19.701.830</u></b>	US\$	<b><u>17.937.324</u></b>	

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros.



Econ. Agustín Febres Cordero R.  
Presidente



C.P.A. Fabián Flores Orellana  
Contador

**FEBRES CORDERO CIA DE COMERCIO S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE SITUACION**  
31 de diciembre del 2016  
En US Dólares y sin centavos

	Nota	31-Dic-16	Estados Financieros Restablecidos 31-Dic-15	Estados Financieros Restablecidos 31-Dic-14
<b>Pasivos y Patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Vencimiento corriente deuda a largo plazo	20	US\$ 64.239	US\$ 60.000	US\$ 60.000
Préstamo bancario	17	150.000	600.000	0
Cuentas y documentos por pagar	18	3.929.013	5.630.181	5.457.624
Gastos acumulados por pagar	19	401.616	501.325	443.646
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>4.544.868</b>	<b>6.791.506</b>	<b>5.961.270</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Préstamos bancarios	20	0	25.577	85.577
Relacionadas y accionistas	6	40.851	681.146	118.662
Reserva para jubilación y desahucio	22	918.614	898.570	1.063.874
Pasivo por impuesto diferido	23	637.303	637.303	637.303
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.596.768</b>	<b>2.242.596</b>	<b>1.905.416</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>6.141.636</b>	<b>9.034.102</b>	<b>7.866.686</b>
<b>Patrimonio:</b>				
Capital acciones - suscritas y pagadas: 9.959.000 acciones de US\$0,04 cada una		398.360	398.360	398.360
Reserva legal	28	609	609	609
Reserva facultativa		633	633	633
Otras reservas	6	3.783.675	3.783.675	3.783.675
<b>Resultados acumulados por:</b>				
Reserva por valuación de inversiones		299.833	299.833	299.833
Superavit por revaluación de propiedades		819.167	819.167	819.167
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	29	1.143.896	1.143.896	1.143.896
Utilidades disponibles		5.100.189	4.221.555	3.624.465
<b>Total patrimonio</b>		<b>11.546.362</b>	<b>10.667.728</b>	<b>10.070.638</b>
		<b>US\$ 17.687.998</b>	<b>US\$ 19.701.830</b>	<b>US\$ 17.937.324</b>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros.

Econ. Agustín Febres Cordero R.  
Presidente

C.P.A. Fabián Flores Orellana  
Contador

**FEBRES CORDERO CIA DE COMERCIO S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
En US Dólares y sin centavos

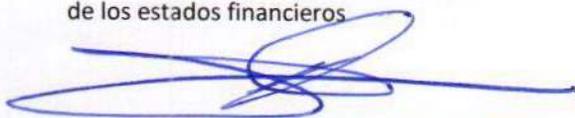
	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	25	US\$ 15.902.529	US\$ 18.662.000
Costo de ventas	24	10.439.185	12.412.976
Utilidad bruta		5.463.344	6.249.024
Gastos de operación:			
Gastos de ventas		2.080.242	2.172.398
Gastos de administración		1.994.974	1.737.994
Gastos financieros		167.579	101.344
Total gastos de operación	24	4.242.795	4.011.736
Utilidad operacional		1.220.549	2.237.288
Otros ingresos (egresos):			
Intereses ganados		4.019	1.051
Ingresos por alquiler		12.300	16.128
Ajuste de activo fijo	11	42.602	0
Otros, neto		60.136	102.757
Total otros ingresos (egresos), neto		119.057	119.936
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		1.339.606	2.357.224
Participación a trabajadores	24	200.941	340.070
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.138.665	2.017.154
Impuesto a la renta:			
Impuesto corriente	21	293.733	466.913
Suman (gastos) de impuesto a la renta		293.733	466.913
Utilidad neta del período		US\$ 844.932	US\$ 1.550.241

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

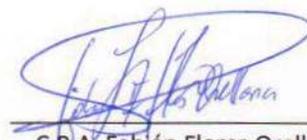
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta del período		US\$ 844.932	1.550.241
Partidas que no se reclificarán al resultado del período:			
Otro resultado integral :			
Jubilación patronal y desahucio	22	33.702	206.866
Resultado integral del año		US\$ 878.634	1.757.107

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



Ec. Agustín Febres Cordero R.



C.P.A. Fabián Flores Orellana

**Febres Cordero Compañía de Comercio S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

Nota	Capital acciones	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otras Reservas	Reserva facultativa	Reserva por valoración de inversiones	Reserva por revaluación de propiedades	Resultados acumulados por:		Total
								Adopción	NIIF	
Saldo al inicio del año 2015, previamente informado	398.360	3.783.675	609	0	633	299.833	819.167	1.143.896	3.920.434	10.366.607
Ajuste por modificación NIC 19	0	0	0	0	0	0	0	0	-295.969	-295.969
Saldo al inicio del año, reajustado	398.360	3.783.675	609	0	633	299.833	819.167	1.143.896	3.624.465	10.070.638
Transferencia	0	-3.783.675	0	3.783.675	0	0	0	0	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.160.017	-1.160.017
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	0	0	0	1.757.107	1.757.107
Saldo al 31 de diciembre del 2015	398.360	0	609	3.783.675	633	299.833	819.167	1.143.896	4.221.555	10.667.728
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	0	0	0	878.634	878.634
Saldo al 31 de diciembre del 2016	398.360	0	609	3.783.675	633	299.833	819.167	1.143.896	5.100.189	11.546.362

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Econ. Agustín Febres Cordero R.  
Presidente



C.P.A. Fabián Flores Orellana  
Contador

**FEBRES CORDERO CIA DE COMERCIO S.A.**

(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Aumento (disminución) en efectivo</u>		
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 17.494.885	US\$ 18.674.028
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-14.598.719	-16.887.536
Gastos financieros	-167.579	-101.344
Intereses ganados	4.019	1.051
Impuesto a la renta pagado	-450.284	-575.126
Otros	72.437	118.885
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2.354.759</u>	<u>1.229.958</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	-472.498	-1.218.704
Disminución en otros activos, neto	<u>-27.335</u>	<u>-26.976</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-499.833</u>	<u>-1.245.680</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos bancarios	-471.338	540.000
Entregado a relacionadas y accionistas	<u>-763.993</u>	<u>-594.289</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-1.235.331</u>	<u>-54.289</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo	<u>619.595</u>	<u>-70.011</u>
Efectivo al inicio del año	1.039.191	1.109.202
Efectivo al final del año	<u>US\$ 1.658.786</u>	<u>US\$ 1.039.191</u>

PASAN .....

## FEBRES CORDERO CIA DE COMERCIO S.A.

VIENEN .....

Conciliación del resultado integral del año con el efectivo  
neto provisto por las actividades de operación

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado integral del año	US\$ 878.634	US\$ 1.757.107
Partidas de conciliación entre el resultado integral del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	201.228	48.759
Provisión reserva para jubilación patronal	133.855	121.136
Ajuste por provisión de jubilación patronal y desahucio	-33.702	-206.866
Ajuste por depreciación acumulada	-42.601	0
Total partidas conciliatorias	<u>258.780</u>	<u>-36.971</u>
Cambios en activos y pasivos:		
<i>(Aumento) Disminución en activos:</i>		
Cuentas por cobrar	1.437.955	-52.418
Inventarios	1.606.933	-561.122
Pagos anticipados	-3.710	-3.252
Cuentas por cobrar largo plazo	57.153	-24.048
<i>(Aumento) Disminución en pasivos:</i>		
Cuentas por pagar	-1.701.168	172.557
Gastos acumulados por pagar	-99.709	57.679
Reserva para jubilación patronal	-80.109	-79.574
Total cambios en activos y pasivos	<u>1.217.345</u>	<u>-490.178</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>US\$ 2.354.759</u>	<u>US\$ 1.229.958</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros.



Econ. Agustín Febres Cordero R.  
Presidente



C.P.A. Fabián Flores Orellana  
Contador