



**PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.**  
Contadores Públicos



## **AKROS CIA. LTDA.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

#### **CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

#### **ABREVIATURAS USADAS**

US\$. Dólares estadounidenses  
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera  
IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad  
IFSBAs Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



PÁEZ, FLORENCIA & CÍA. LTDA.  
Contadores Públicos



## INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Abril 16 del 2019

A los Señores Socios de  
**AKROS CIA. LTDA.**  
Quito - Ecuador

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **AKROS CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados de resultados integrales, los estados de evolución del patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a 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 importantes la situación financiera de **AKROS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, la evolución en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Fundamentos 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 **AKROS CIA. LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en 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.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS,  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.



**PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cia. Ltda.**  
Contadores Públicos



### **Énfasis en unos asuntos**

Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, quién adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para todas las compañías bajo su control. Adicionalmente, la compañía también preparó estados financieros consolidados conforme lo requiere la NIIF 10.

### **Otras cuestiones**

Las condiciones económicas que prevalecieron durante el ejercicio 2017, caracterizada por una baja del precio del petróleo a nivel mundial, así como por reajustes internos vía cambios en leyes laborales y tributarias, creación de salvaguardias en las importaciones y otras, que se mantienen hasta la actualidad, han incidido en la liquidez de los catos del sector público. Particularmente para las empresas que mantienen contratos con empresas públicas se ha tornado difícil la recuperación de su cartera, así como dificultades en la cancelación de sus pasivos en general, lo cual ha provocado incertidumbre en las empresas locales, en cuanto tiene relación con sus planes de ingresos y la recuperabilidad de la cartera, y de egresos y la cancelación de sus obligaciones, lo cual incide negativamente también en la operación y continuidad de estas empresas. Estas situaciones no permiten establecer integralmente los efectos de estas condiciones sobre la posición financiera de la compañía y sobre los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.

### **Responsabilidades de la dirección y de los Administradores de la sociedad en relación con los estados financieros**

La dirección 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 que la dirección considere 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 dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.



PÁEZ, FLORENCIA & CÍA. Ltda.  
Contadores Públicos



### **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 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, puede verse 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 Normas Internacionales de Auditoría, 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, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.



PÁEZ, FLORENCIA & CÍA. Ltda.  
Contadores Públicos



Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, 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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

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

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de diciembre del 2018, se emiten por separado

*Páez, Florencia & Cía.*  
S.C. RNAE N° 434

*Gabriel Páez Jativa*  
Socio  
R.N.C. 11.203



**AKROS CIA. LTDA.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares estadounidenses)**

	2018	2017
Ingresos operacionales	29.273.989	25.880.060
Costo Operativo	(24.088.475)	(18.812.850)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>5.185.514</b>	<b>5.067.210</b>
Gastos de personal y administrativos	(4.997.589)	(4.604.545)
Gastos Financieros	(53.361)	(31.708)
Otros Ingresos	332.953	90.758
Otros Gastos	(69.598)	(18.125)
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>397.717</b>	<b>461.590</b>
Impuesto a la renta	(163.767)	(194.554)
Impuesto a la renta diferido	40.242	
<b>Utilidad neta</b>	<b>272.192</b>	<b>267.036</b>
<b>Otros Resultados Integrales</b>	<b>29</b>	
(Pérdida) actuarial por beneficios adquiridos	(8.400)	(110.591)
<b>Total Resultados Integrales del año</b>	<b>263.792</b>	<b>156.442</b>
<b>Utilidad neta por acción</b>	<b>0,44</b>	<b>0,29</b>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 32

  
 Ing. Orlando Villavicencio  
 Gerente General

  
 Ing. Jose Burbano  
 Gerente Financiera

  
 Dra. Elizabeth Rodriguez  
 CONTADORA GENERAL  
 Registro: 17-3233

ALERIOS CIA., LTDA.

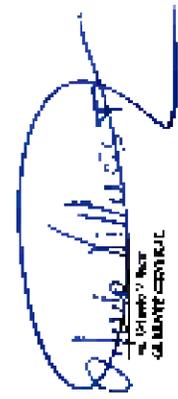
Estados de Evolución al Patrimonio

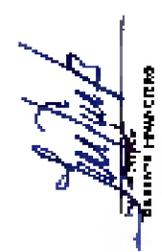
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

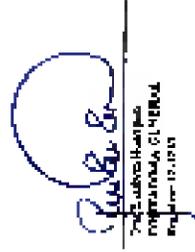
(En dólares estadounidenses)

	Capital Básico	Reserva Legal	Aporte de Inversores	Reserva de Cambio	Reserva de Reserva	Efectos de las Operaciones			Total Ganancias Acumuladas	Total
						Utilidad Anterior	Utilidad Corriente	Utilidad de Ejercicio		
<b>2017</b>										
Saldo al 31 de diciembre del 2017	600,000	145,500	55,700	415,250	310,875	117,200	217,025	680,900	1,000,000	
Incremento del 2017 según datos de operaciones										
Comercio exterior										
Industria y comercio										
Efectos por impuestos diferidos										
10% Participación subsidiada										
Impuesto a la renta										
Saldo al 31 de diciembre del 2017	600,000	145,500	55,700	415,250	310,875	117,200	217,025	680,900	1,000,000	
<b>2016</b>										
Saldo al 31 de diciembre del 2015	600,000	145,500	55,700	415,250	310,875	117,200	217,025	680,900	1,000,000	
Operaciones										
Financiamiento										
Utilidad del ejercicio 2017										
19% Participación subsidiada										
Impuesto a la renta										
Saldo al 31 de diciembre del 2017	600,000	145,500	55,700	415,250	310,875	117,200	217,025	680,900	1,000,000	

Ver notas adjuntas a los estados financieros de No. 1 a la 32

  
 Rubén E. Rodríguez  
 Presidente del Consejo  
 12 de Mayo de 2018

  
 Rubén E. Rodríguez  
 Presidente del Consejo  
 12 de Mayo de 2018

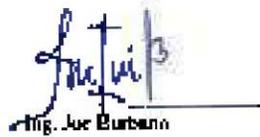
  
 Rubén E. Rodríguez  
 Presidente del Consejo  
 12 de Mayo de 2018

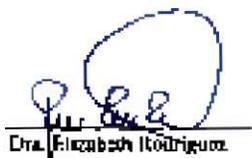
**AKROS CIA. LTDA.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recib. de clientes	37.006.988	22.147.029
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(29.050.297)	(20.941.128)
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación	<u>7.956.691</u>	<u>1.205.901</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adiciones netas de intangibles	(121.071)	(88.817)
Adiciones netas de equipos	(828.138)	(461.862)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(949.209)</u>	<u>(550.679)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Dividendos pagados		(262.412)
UPN (gratificación)	728.157	(253.880)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(540.255)</u>	<u>(516.292)</u>
Incremento neto de efectivo	(1.907.173)	113.881
Efectivo al inicio del período	2.650.423	2.536.542
Efectivo al final del período	<u>743.250</u>	<u>2.650.423</u>

Ver datos adjuntos a los estados financieros de la Nota 33

  
**Ing. Orlando Villacis**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ing. Joe Burbano**  
**GERENTE FINANCIERO**

  
**Dra. Elizabeth Rodríguez**  
**CONTADORA GENERAL**  
**Registro: 17-5233**

**AKROS CIA. LTDA.**

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto**

**Provisto por las Actividades de Operación**

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Utilidad neta del período	272,192	287,026
Más: cargas a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de Equipos y amortización intangibles	598,216	527,266
Detención de Cuentas por Cobrar		
Provisión de Impuesto a la Renta	160,767	194,554
Provisión de Participación trabajadores	70,186	84,987
Provisión por jubilación Patronal y Cesantía	60,050	126,652
Diferencia de cambio de tipo de cambio	1,765	8,727
	<u>1,158,216</u>	<u>1,273,242</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Deudores comerciales y otros cuentas por cobrar	(1,784,617)	(1,733,051)
Inventarios	(974,824)	157,875
Otros activos	(251,733)	(233,417)
Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar	676,234	1,647,611
Impuestos corrientes por pagar	38,700	91,367
Obligaciones con empleados	(60,414)	(197,146)
Obligaciones por beneficios definidos	33,560	
Otros pasivos		
	<u>(2,372,315)</u>	<u>(497,352)</u>
<b>Efecto neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación</b>	<u>(1,104,200)</u>	<u>(214,110)</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 32

  
 Ing. Alfredo Villavicencio  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Joe Burbano  
**GERENTE FINANCIERO**

  
 Dra. Elizabeth Rodriguez  
**CONTADORA GENERAL**  
 Registro: 17-3233