



FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A., que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Empresa FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A., al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores y la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos 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 una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el 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 significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideraran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos 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.

Asunto de Énfasis

Tal como se indica en la Nota 29 a los estados financieros, la compañía durante el año 2017 ha generado ingresos por US \$ 1.668.364 de los cuales el valor de US\$. 1.417.856, corresponde a facturación a las compañías relacionadas Danielcom Equipment Supply S.A. y Minga S.A.; que representan 84,98 %, al respecto y de acuerdo a la situación actual del país y la actividad de servicios petroleros que se desempeña la compañía, necesitamos



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

evaluar la continuidad de la compañía como negocio en marcha, considerando que mantiene resultados negativos operativos.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

20 de marzo del 2018

Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1002

ARISTEA

Dra. Marisela Suárez Santamaría
Compañía Auditora "ARISTEA"
Representante Legal

[Signature]

7	ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)
8	ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO)
9	ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
10	ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
11	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
13	1 - OPERACIONES
13	2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
14	3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
14	a. Preparación de los estados financieros
15	b. Efectivo y equivalente de efectivo
15	c. Cuentas por cobrar comerciales
15	d. Inventarios
15	e. Muebles, equipo y vehículos
16	f. Pasivos Financieros
17	g. Impuesto a las ganancias
18	h. Reconocimiento de ingresos
19	i. Beneficios a empleados
19	j. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.
24	k. Administración del riesgo financiero
25	4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO
25	5 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
26	6 - ANTICIPOS A PROVEEDORES
26	7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
27	8 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS
29	9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
30	10- INVENTARIOS
30	11 - MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS
31	12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
31	13 - ANTICIPO DE CLIENTES
32	14 - OTRAS PROVISIONES
32	15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL
33	16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO
33	17 - CAPITAL SUSCRITO
33	18 - RESERVA LEGAL
34	19 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
34	20 - COSTOS DE VENTAS
34	21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
35	22 - GASTOS DE VENTAS
36	23 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS
36	24- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

25 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)	37
26 - CONTINGENCIAS	38
27 - REFORMAS TRIBUTARIAS	38
28 - CONTRATOS IMPORTANTES	42
29 - PERDIDA OPERACIONAL	45
30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES	46

ACTIVOS	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
---------	-------	----------------	----------------

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalente de efectivo	4	92.204	111.795
Activos financieros:			
Deudores comerciales	5 - 14	46.954	26.053
Anticipo proveedores	6	163.107	67.200
Accionistas y relacionadas	8	798.179	925.367
Activos por impuestos corrientes	7	165.516	90.706
Otros activos no financieros	9	4.114	12.990
Total activos financieros		1.177.870	1.122.316
Inventarios	10	369.034	301.967
Total activos corrientes		1.639.108	1.536.078
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo, neto	11	42.106	31.374
Total activos no corrientes		42.106	31.374
Total activo		1.681.214	1.567.452

Jorge Calvez Martinez
Gerente General

Leonardo Saraguro
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
--	-------	-------------------	-------------------

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Pasivos financieros corrientes

-	33,333
---	--------

33,333

Cuentas por pagar comerciales

12

566,390

Pasivos por impuestos corrientes

7

5,388

Accionistas por pagar

8

172,516

Anticipo de clientes

13

164,693

Obligaciones patronales

14

57,357

Otros pasivos no financieros

869

Total pasivos corrientes

1,188,759	967,213
-----------	---------

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros

14 y 15

3,922

Beneficios definidos por jubilación patronal

14 y 16

2,101

Total pasivos no corrientes

9,725	6,023
-------	-------

Total pasivo

1,198,484	1,006,569
-----------	-----------

PATRIMONIO

Capital suscrito

17

418,220

Reserva legal

18

46,273

Resultados acumulados

29

96,390

Total patrimonio - estado adjunto

482,730	560,883
---------	---------

Total de pasivo y patrimonio

1,681,214	1,567,452
-----------	-----------

Jorge Gálvez Martínez
Gerente General

Leonardo Saraguro
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	1,668,364	1,425,218
Costo de ventas	(1,380,773)	(1,123,770)
Ganancia bruta	287,591	301,448
Gasto de administración	(244,933)	(446,594)
Gasto de ventas	(98,949)	(68,097)
Pérdida de actividades operacionales	(56,291)	(213,243)
Otros:		
Intereses y otros cargos financieros	(3,764)	(12,794)
Otros ingresos y (egresos)	85,134	163,940
Ganancia (pérdida) antes de participación de los trabajadores e impuestos a la renta	25,079	(62,097)
Participación de trabajadores en las utilidades	(3,762)	-
Impuesto a la renta corriente	(8,275)	(20,756)
Ganancia (pérdida) neta	13,042	(82,853)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Pérdida actuarial en planes de beneficios definidos	(972)	(1,201)
	12,070	(84,054)
Acciones comunes ordinarias		
Ganancia (pérdida) por acción ordinaria (US \$)	0,03	(0,20)
Número de acciones	418,220	418,220

Jorge Gálvez Martínez
Gerente General

Leonardo Saraguro
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Suscrito	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	418.220	46.273	256.343	720.836
Dividendos Pagados	-	-	(75.899)	(75.899)
Resultado integral del ejercicio	-	-	(84.054)	(84.054)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	418.220	46.273	96.390	560.883
Dividendos pagados (Véase Nota 17)	-	-	(90.223)	(90.223)
Resultado integral del ejercicio	-	-	12.070	12.070
Saldo al 31 de diciembre del 2017	418.220	46.273	18.237	482.730

Jorge Galvez Martinez
 Gerente General

Leonardo Saraguro
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

2016

2017

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	1.612.810	1.484.288
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(1.546.513)	(1.278.083)
Intereses pagados	(3.764)	(12.794)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	62.533	193.411

Flujo de efectivo por actividades de inversión:

Adiciones en propiedades y equipos	(21.721)	(1.219)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(21.721)	(1.219)

Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:

Disminución de obligaciones financieras corrientes	(33.333)	(66.667)
Incremento de cuentas por pagar accionistas	63.153	46.775
Dividendos pagados	(90.223)	(75.899)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(60.403)	95.791

(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de caja

Efectivo y equivalentes de caja al inicio del año	111.795	15.394
---	---------	--------

Efectivo y equivalentes de caja al final del año

	92.204	111.795
--	--------	---------

Jorge Gálvez Martínez
Gerente General

Leonardo Saraguro
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

FALCON CORPORACIÓN INDUSTRIAL S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

2017	2016
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto	
Resultado integral del ejercicio	
Ajustes que concilian el resultado integral con el	
efectivo neto utilizado por actividades de operación:	
Depreciación de muebles y equipos	10.679
Provisión jubilación patronal	(90)
Provisión desahucio	573
Cambios en activos y pasivos de operaciones:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(55.554)
(Incremento) disminución en inventarios	(67.067)
Incremento en cuentas por pagar	152.145
Incremento (disminución) en obligaciones patronales	6.248
Total de ajustes al resultado integral	50.463
Efectivo neto provisto por actividades de operación	62.533
	193.411

Jorge Gálvez Martínez
Gerente General

Leonardo Saraguro
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros