

EXPLOCEN C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



EXPLOCEM C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estados de situación financiera	7
Estados de resultados integral	8
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	9
Estados de flujos de efectivo	10 - 11
Notas a los estados financieros	12 - 36

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Miembros del Directorio de
EXPLOCEN C.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXPLOCEN C.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Opinión ejercicio económico 2017:

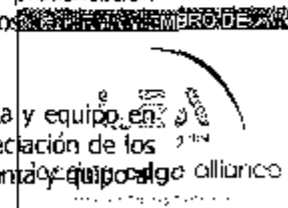
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPLOCEN C.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como su resultado y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión ejercicio económico 2016:

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 2 al 4, de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" de este informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPLOCEN C.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como su resultado y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con salvedades ejercicio económico 2016:

2. Al 31 de diciembre de 2016, un detalle de las situaciones identificadas en el rubro de propiedades, plantas y equipos, neto son las siguientes:
 - 2.1 La Compañía mantiene registrado como uso de valor el costo atribuido para los saldos de sus propiedades, plantas y equipos, neto que ascienden a US\$. 2,449,571, nota 9. La Norma Internacional Información Financiera No. 1 (Adopción por primera vez de las NIIF), incluye la alternativa de utilizar el costo atribuido, solo como una exención disponible para elaborar exclusivamente el estado de situación financiera de apertura en su fecha de transición y no posterior, en razón de que esta alternativa no es una política contable de medición futura, por lo cual la Compañía debe proceder a cambiar su política y establecer que los activos deban medirse aplicando el modelo de la revaluación incluido en la NIC No. 16 (Propiedades, planta y equipo), párrafo No. 31 y utilizando los mecanismos de transición de política incluido en la NIC No. 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores), establecido en el párrafo No. 17. En razón a la falta de información, no fue posible asegurarnos de la eventual existencia de otras transacciones y revelaciones que podrían existir sobre la presentación razonable del saldo antes mencionado e incluido en los estados financieros adjuntos, por lo que no emitimos una opinión sin salvedades sobre la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
 - 2.2 En razón que la Compañía no tiene actualizado el costo de las propiedades, planta y equipo en conformidad a la NIC No. 16, no es posible establecer la razonabilidad de la depreciación de los activos, los costos de producción y consecuentemente el total de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Miembros del Directorio de

EXPLOCEN C.A.

Página No. 2

Fundamento de la opinión con salvedades: (Continuación)

3. En el primer semestre del año 2016 la Compañía debió de sus ingresos y acreditó cuentas por cobrar por US\$. 265,116 por ventas del año 2015, que documentó con notas de crédito. En razón de lo comentado, los ingresos del año 2016 se encuentran disminuidos y los resultados de años anteriores están aumentados, por el importe antes mencionado.
4. La Compañía realizó venta de carro planta, por US\$. 415,000, en el mes de enero de 2016 que fue facturado y declarado en el formulario 104 sin embargo no fue registrado contablemente como parte de los ingresos del año 2016. Según la Administración de la Compañía manifiesta que corresponde a recuperación de los valores anticipados en los años 2013 y 2015 para el proyecto de la adquisición de dicho activo, razón por la que al ser un reintegro de derecho de cobro no constituye una afectación al resultado de la Compañía. Esta transacción generó una pérdida por US\$. 21,643, y otros valores no reconocidos por US\$. 25,000, nota 9.
5. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Énfasis

6. **EXPLOCEN C.A.**, realizó la Declaración del Impuesto a la Renta (101) con fecha 17 de abril de 2017, sobre el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2016, en lo correspondiente a transacciones con partes relacionadas y conciliación tributaria por los gastos no deducibles, lo cual difiere del informe de auditoría emitido en abril 12 de 2017, mismos que se encuentra revelado en la nota 21 y nota 20, respectivamente.
7. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene en proceso de elaboración, Acta de Junta General de Accionistas para elegir perito valuador de las edificaciones y maquinaria y equipos de la Compañía, y el Acta de Junta General de Accionistas en las que se aprueben los ajustes del revalúo. A criterio de la Administración dichas actas serán presentadas en la Junta General de Accionistas a realizarse en el mes de Abril.
8. Como se indica en la nota 21 adjunta, **EXPLOCEN C.A.**, a la fecha de emisión de este informe (abril 4 de 2018), tiene en proceso de elaboración el reporte de Operaciones con Partes Relacionadas del ejercicio fiscal 2017. El Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de operaciones con partes relacionadas, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta. La Administración de la Compañía, prevé no existirán afectaciones a los resultados reportados, en razón que las transacciones u operaciones se ajustaron al principio de plena competencia.

Responsabilidad de la Administración con relación a los Estados Financieros:

9. 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, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Miembros del Directorio de
EXPLOCEN C.A.

Página No. 3

Responsabilidad de la Administración con relación a los Estados Financieros: **(Continuación)**

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen 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 incorrección material en los estados financieros, debido 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 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 la elusión del control interno.
- 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha 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 un negocio en marcha. 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Miembros del Directorio de

EXPLOCEN C.A.

Página No. 4

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

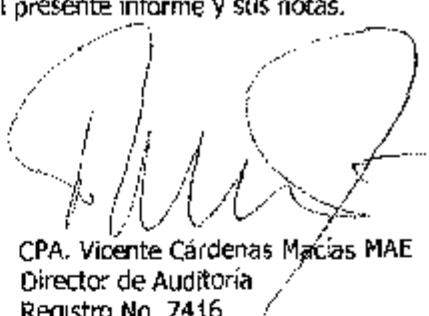
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

11. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **EXPLOCEN C.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, son emitidos por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **EXPLOCEN C.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 847

Abril 4 de 2018
Quito - Ecuador


CPA. Vicente Cárdenas Macías MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

EXPLOCEN C.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2017	2016
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	322,737	618,466
4	Inversiones temporales	45,517	42,893
5	Activos financieros, neto	2,815,098	2,215,099
6	Inventarios, neto	3,188,565	5,094,915
7	Activo por impuestos corrientes	236,442	350,525
8	Servicios y otros pagos anticipados	212,288	213,109
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6,820,647	8,535,007
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
9	Propiedades, planta y equipo, neto	3,150,083	2,449,570
14	Activo por impuestos diferidos	159,847	60,083
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3,309,930	2,509,653
	TOTAL ACTIVOS	10,130,577	11,044,660
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
10	Obligaciones con instituciones financieras	0	138,321
11	Pasivos financieros	1,862,067	2,077,070
12	Otras obligaciones corrientes	264,952	421,153
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,127,019	2,636,544
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Provisiones por beneficios a empleados	1,420,749	756,151
14	Pasivo por impuestos diferidos	275,055	20,428
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,695,804	776,579
	TOTAL PASIVOS	3,822,823	3,413,123
15	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
	Capital social	1,400,000	1,400,000
	Reserva Legal	700,000	700,000
	Resultados acumulados	4,207,755	5,531,537
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	6,307,755	7,631,537
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	10,130,578	11,044,660

Ver notas a los estados financieros

EXPLOCEN C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

Notas	INGRESOS	2017	2016
16	Ingresos Operacionales	7,973,492	8,662,305
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>6,507,306</u>	<u>6,843,211</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>1,466,186</u>	<u>1,819,094</u>
17	GASTOS OPERACIONALES		
	(-) Gastos administrativos	1,057,712	958,219
	(-) Gastos de ventas	<u>1,071,843</u>	<u>714,748</u>
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>2,129,555</u>	<u>1,672,967</u>
	(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL	<u>(663,369)</u>	<u>146,127</u>
	OTROS INGRESOS (GASTOS)		
	(+) Ingresos financieros	11,366	41,410
	(-) Gastos financieros	5,573	81,593
18	(+) Otros ingresos	134,979	354,176
19	(-) Otros egresos	<u>1,214,518</u>	<u>188,279</u>
	TOTAL	<u>(1,073,746)</u>	<u>125,714</u>
	(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>(1,737,115)</u>	<u>271,841</u>
20	Menos: 22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(65,838)</u>	<u>(164,755)</u>
	(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>(1,802,953)</u>	<u>107,086</u>
15	(PÉRDIDA) UTILIDAD POR ACCIÓN	<u>(128,78)</u>	<u>7,65</u>

Ver notas a los estados financieros

EXPLOCEN C.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados		Utilidades retenidas	Total
				Adopción NIIF	Superávit por revaluación		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,400,000	700,000	3,481	1,402,311	0	4,018,699	7,524,451
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	102,086	102,086
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,400,000	700,000	3,481	1,402,311	0	4,125,745	7,631,537
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	0	(1,802,953)	(1,802,953)
Revaluación de propiedad, planta y equipo; nota 9	0	0	0	0	1,250,250	0	1,250,250
Impuesto diferido; nota 14	0	0	0	0	(254,627)	0	(254,627)
Otros resultados integrales; nota 13	0	0	0	0	0	(516,452)	(516,452)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,400,000	700,000	3,481	1,402,311	995,623	1,806,340	6,307,755

Ver notas a los estados financieros

EXPLOCEN C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido clientes	7,118,007	11,156,935
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,152,688)	(11,232,618)
Pago de dividendos	(750,000)	0
Gastos financieros	(5,573)	(81,593)
Otros, neto	(324,502)	23,048
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	(114,756)	(132,228)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Venta de propiedades, planta y equipo, neto	0	436,643
Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	(40,028)	(11,248)
Inversiones temporales	(2,624)	92,107
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	(42,652)	517,502
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones financieras, neto	(138,321)	(494,632)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento	(138,321)	(494,632)
Disminución neto del efectivo y equivalente de efectivo	(295,729)	(109,358)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	618,466	727,824
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>322,737</u>	<u>618,466</u>
Ver notas a los estados financieros		

EXPLOCEN C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****(Expresados en Dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(1,802,953)	107,086
AJUSTE PARA CONCILIAR LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.		
Jubilación patronal e indemnización laboral	683,170	2,092
Provisión cuentas incobrables	255,486	0
Amortización	243,245	117,584
Obsolescencia de inventarios	221,221	158,635
Depreciación	171,078	199,971
Ajuste por revalorización	418,688	0
Impuesto a la renta	65,838	164,755
Valor neto de realización	36,810	0
Otros resultados integrales	(516,452)	0
Otros ajustes	(99,765)	(6,939)
Reversión de jubilación patronal y desahucio	0	(177,414)
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros	(855,485)	2,494,630
Inventarios	1,648,320	1,862,157
Activo por impuesto corriente	114,083	(265,348)
Servicios y otros pagados por anticipado	(242,425)	(297,154)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(215,002)	(4,042,897)
Pasivos por impuestos corrientes	(262,392)	(406,122)
Otros pasivos corrientes	21,779	(43,264)
Total ajustes	<u>1,688,197</u>	<u>239,314</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(114,756)</u>	<u>(132,228)</u>

Ver notas a los estados financieros