



EXPLOCEN C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

Explocen C.A.

Quito, 24 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Explocen C.A., (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 materiales, la situación financiera de Explocen C.A. al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Explocen C.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado



Explocen C.A.
Quito, 24 de abril del 2019

Otros asuntos

Los estados financieros de Explocen C.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 preparados antes de las reclasificaciones explicadas en la Nota 2.2, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 4 de abril del 2018, expreso una opinión sin salvedades.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros del 2018, hemos auditado también las reclasificaciones mencionadas en la Nota 2.2 que fueron efectuadas para una adecuada presentación de los estados financieros del año 2017, preparados para fines comparativos. En nuestra opinión, tales reclasificaciones son apropiadas y fueron correctamente efectuadas. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar cualquier otro procedimiento sobre los estados financieros de la Compañía referentes al ejercicio 2017, por consecuencia, no expresamos una opinión o cualquier otra forma de pronunciamiento sobre los estados financieros de 2017 tomados en su conjunto.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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 el Informe Anual del Gerente General 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Explocen C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.



Explocen C.A.
Quito, 24 de abril del 2019

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error 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 un error material debido a un 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 vulneración 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.



Explocen C.A.
Quito, 24 de abril del 2019

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración 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.

A handwritten signature in black ink that reads 'RICARDO TORRES'.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in black ink that reads 'E. Valencia'.

Esteban Valencia
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-7109

EXPLOCEN C.A.

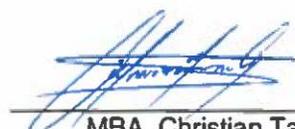
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2018	2017 (Restablecido Ver Nota 2.2)	Al 1 de enero del 2017 (Restablecido Ver Nota 2.2)
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	420,775	370,245	661,359
Cuentas por cobrar comerciales	8	2,881,929	2,730,459	2,083,571
Otras cuentas por cobrar	9	66,034	264,163	344,170
Inventario	10	3,078,652	3,337,702	5,094,915
Impuestos por recuperar	14	250,587	165,893	350,525
Total activo corriente		<u>6,697,977</u>	<u>6,868,462</u>	<u>8,534,540</u>
Activos no corrientes				
Otros activos		84,593	30,775	467
Propiedad, planta y equipo	12	3,233,360	3,357,771	2,233,472
Impuesto a la renta diferido	14	134,438	82,068	60,083
Total activo no corriente		<u>3,452,391</u>	<u>3,470,614</u>	<u>2,294,022</u>
Total activos		<u>10,150,368</u>	<u>10,339,076</u>	<u>10,828,562</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Byron Vizcaino
Gerente General



MBA. Christian Taco
Gerente Financiero
Administrativo



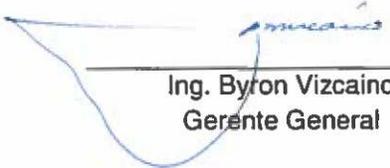
Ing. C.P.A. Carlos Juca
Contador General

EXPLOCEN C.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>PASIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>(Restablecido</u> <u>Ver Nota 2.2)</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2017</u> <u>(Restablecido</u> <u>Ver Nota 2.2)</u>
Pasivo corriente				
Préstamos		-	-	138,321
Cuentas por pagar comerciales	13	1,499,698	1,853,217	1,327,070
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	444,322	143,602	750,000
Impuestos por pagar	14	106,004	15,923	273,426
Obligaciones sociales	15	152,783	153,486	129,667
Otros pasivos	18	73,160	39,378	18,060
Total pasivo corriente		2,275,967	2,205,606	2,636,544
Pasivo no corriente				
Beneficios sociales	16	1,312,290	1,182,722	756,151
Total pasivo no corriente		1,312,290	1,182,722	756,151
Total pasivos		3,588,257	3,388,328	3,392,695
PATRIMONIO				
Capital	21	1,400,000	1,400,000	1,400,000
Reserva Legal		700,000	700,000	700,000
Resultados acumulados		4,462,111	4,850,748	5,335,867
Total patrimonio		6,562,111	6,950,748	7,435,867
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		10,150,368	10,339,076	10,828,562

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Byron Vizcaino
Gerente General


MBA. Christian Taco
Gerente Financiero
Administrativo

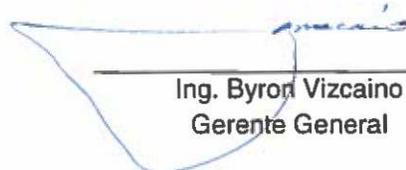

Ing. C.P.A. Carlos Juca
Contador General

EXPLOCEN C.A.

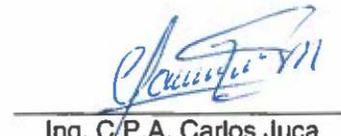
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>(Restablecido</u> <u>Ver nota 2.2)</u>
Ingresos ordinarios	11	7,897,382	7,795,483
Costo de los productos vendidos	6	(7,211,984)	(7,630,673)
Utilidad bruta		<u>685,398</u>	<u>164,810</u>
Gastos de administración	6	(742,478)	(858,719)
Gastos de venta	6	(462,504)	(546,809)
Otros ingresos (gastos), neto	19	<u>261,304</u>	<u>(122,037)</u>
Pérdida operacional		<u>(258,280)</u>	<u>(1,362,755)</u>
Gastos financieros, neto		<u>(82,722)</u>	<u>(50,337)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(341,002)</u>	<u>(1,413,092)</u>
Impuesto a la renta	14	<u>(37,955)</u>	<u>(43,853)</u>
Pérdida neta del año		<u><u>(378,957)</u></u>	<u><u>(1,456,945)</u></u>
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al estado de resultados			
Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos - Pérdidas actuariales		(9,680)	(278,424)
Superavit por revaluación		-	1,250,250
Pérdida integral del año		<u><u>(388,637)</u></u>	<u><u>(485,119)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Byron Vizcaino
Gerente General


MBA. Christian Taco
Gerente Financiero
Administrativo


Ing. C.P.A. Carlos Juca
Contador General

EXPLOCEN C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados							Total patrimonio
	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Por aplicación inicial de NIIF	Ciños resultados integrales	Resultados acumulados		
Saldo al 1 de enero de 2017	1,400,000	700,000	3,481	1,402,311	-	4,125,745	7,631,537	
Ajustes / Reclasificaciones (Ver Nota 2.2)	-	-	-	-	(160,057)	(35,613)	(195,670)	
Saldo al 1 de enero de 2017	1,400,000	700,000	3,481	1,402,311	(160,057)	4,090,132	7,435,867	
Ajustes / Reclasificaciones (Ver Nota 2.2)	-	-	-	-	492,655	346,008	838,663	
Pérdida integral del año	-	-	-	-	479,171	(1,802,953)	(1,323,782)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,400,000	700,000	3,481	1,402,311	811,769	2,633,187	6,950,748	
Pérdida integral del año	-	-	-	-	(9,680)	(378,957)	(388,637)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,400,000	700,000	3,481	1,402,311	802,089	2,254,230	6,562,111	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Byron Vizcaino
Gerente General


MBA. Christian Taco
Gerente Financiero
Administrativo

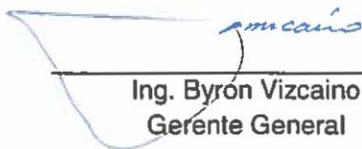

Ing. C.P.A. Carlos Juca
Contador General

EXPLOCEN C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>(Restablecido</u> <u>Ver Nota 2.2)</u>
Fujos de efectivo en las actividades operacionales			
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(341,002)	(1,413,092)
Más cargos (ménos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	12	179,103	165,980
Provisión inventario obsoleto	10	(361,493)	258,031
Provisión para cuentas de cobro dudoso	8	34,958	255,486
Jubilación y desahucio	16	137,697	166,717
		<u>(350,737)</u>	<u>(566,878)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(186,428)	(902,374)
Otras cuentas por cobrar		198,129	80,007
Inventarios		620,543	1,499,182
Impuestos por recuperar		(84,894)	184,632
Otros activos		(53,818)	(30,308)
Cuentas por pagar comerciales		(353,519)	526,147
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		300,720	(606,398)
Impuestos por pagar		(244)	(323,341)
Obligaciones sociales		(18,512)	5,249
Otros pasivos		33,782	21,318
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>105,222</u>	<u>(112,764)</u>
Fujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedad, planta y equipos		(54,692)	(40,029)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(54,692)</u>	<u>(40,029)</u>
Fujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		-	(138,321)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(138,321)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo		50,530	(291,114)
Efectivo al inicio del año	7	370,245	661,359
Efectivo al final del año	7	<u>420,775</u>	<u>370,245</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Byron Vizcaino
Gerente General


MBA. Christian Taco
Gerente Financiero
Administrativo


Ing. C.P.A. Carlos Juca
Contador General