

**Adexus S.A.**  
**( Sucursal**  
**Ecuador)**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2017 e Informe de  
los Auditores Independientes*

**ADEXUS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-35

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
OBD	Obligaciones por Beneficios Definidos
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
VNR	Valor Neto de Realización

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Representante Legal de  
Adexus S.A. (Sucursal Ecuador):

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Adexus S.A. (Sucursal Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas 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 posición financiera de Adexus S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Adexus S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Empresa en Marcha**

Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Durante los años 2017 y 2016, la Sucursal ha generado pérdidas en razón de que el volumen de operaciones ha disminuido significativamente, como resultado de la decisión de su Casa Matriz de disolver la Sucursal una vez que se concluyan todos los contratos vigentes a la fecha. En el año 2020 concluye el último contrato vigente mantenido por la Sucursal. Estas circunstancias indican que las operaciones de la Sucursal continuarán hasta esa fecha. Los planes de la Administración hasta la fecha de disolución de la Sucursal se describen en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

## **Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 18, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y al 1 de enero del 2016, han sido restablecidos por la corrección de errores. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto

## **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y de control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los 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 Sucursal para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Sucursal.

## **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a 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 (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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:

- 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 Sucursal.
- 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, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal 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, expresamos 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 futuras pueden ocasionar que la Sucursal 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 Sucursal 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.

*Deloitte & Touche*

Quito, Marzo 5, 2018  
Registro No. 019

  
MIRIAM GUSQUI Z.  
Miriam Gusqui  
Apoderada Especial  
Licencia No. 17-6580

**ADEXUS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Restablecidos</b>		
		<b><u>31/12/17</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>	<b><u>1/1/16</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos		254	319	36
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	466	644	2,490
Otros activos financieros	5,17	267	20	459
Inventarios	6	206	118	174
Activos por impuestos corrientes	9	27		26
Otros activos		<u>1</u>	<u>2</u>	<u>7</u>
Total activos corrientes		<u>1,221</u>	<u>1,103</u>	<u>3,192</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Mobiliario y equipos	7	42	262	581
Activos por impuestos diferidos			8	8
Otros activos		<u>1</u>	<u>3</u>	<u>15</u>
Total activos no corrientes		<u>43</u>	<u>273</u>	<u>604</u>
TOTAL		<u>1,264</u>	<u>1,376</u>	<u>3,796</u>

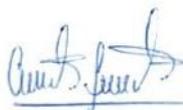
Ver notas a los estados financieros

---



Ing. Cornelio Marchán  
Apoderado Especial y  
Representante Legal

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Restablecidos</b>		
		<b><u>31/12/17</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>	<b><u>1/1/16</u></b>
<b>(en miles de U.S. dólares)</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	357	253	1,057
Pasivos por impuestos corrientes	9	3	73	65
Obligaciones acumuladas		10	22	109
Ingresos diferidos	11	<u>27</u>	<u>103</u>	<u>186</u>
Total pasivos corrientes		<u>397</u>	<u>451</u>	<u>1,417</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Obligaciones por beneficios definidos	10	8	9	119
Ingresos diferidos	11	<u>6</u>	<u>33</u>	<u>121</u>
Total pasivos no corrientes		<u>14</u>	<u>42</u>	<u>240</u>
Total pasivos		<u>411</u>	<u>493</u>	<u>1,657</u>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital asignado	13	2	2	2
Contribuciones		396	396	396
Utilidades retenidas		<u>455</u>	<u>485</u>	<u>1,741</u>
Total patrimonio		<u>853</u>	<u>883</u>	<u>2,139</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>1,264</b></u>	<u><b>1,376</b></u>	<u><b>3,796</b></u>



Catalina Betancourt  
Contadora General

**ADEXUS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

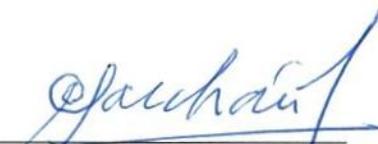
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

	<b>Notas</b>	<b>Año terminado</b>	
		<b><u>31/12/17</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>
<b>Restablecido</b>			
<b>(en miles de U.S. dólares)</b>			
INGRESOS	14	1,284	2,556
COSTO DE VENTAS	15	<u>(939)</u>	<u>(2,099)</u>
MARGEN BRUTO		345	457
Gastos de administración y ventas	15	(388)	(1,756)
Otros ingresos, neto		<u>37</u>	<u>90</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(6)</u>	<u>(1,209)</u>
Gasto por impuesto a la renta:	9		
Corriente		15	54
Diferido		<u>8</u>	<u>-</u>
Total		<u>23</u>	<u>54</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(29)</u>	<u>(1,263)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral	10	<u>(1)</u>	<u>7</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(30)</u>	<u>(1,256)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Cornelio Marchán  
Apoderado Especial y  
Representante Legal

---

  
Catalina Betancourt  
Contadora General

**ADEXUS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital asignado	Contribuciones	Utilidades retenidas... Distribuidas ... (en miles de U.S. dólares)...	Por adopción de NIIF	Total utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015, previamente informados	2	396	1,853	5	1,858	2,256
Ajustes (Nota 18)	-	-	(117)	-	(117)	(117)
Saldos al 31 de diciembre del 2015, Restablecidos	2	396	1,736	5	1,741	2,139
Pérdida del año Otro resultado integral del año	-	-	(1,263)	-	(1,263)	(1,263)
Saldos al 31 de diciembre del 2016, restablecidos	2	396	480	5	485	883
Pérdida del año Otro resultado integral del año	-	-	(29)	-	(29)	(29)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>2</u>	<u>396</u>	<u>450</u>	<u>5</u>	<u>455</u>	<u>853</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Catalina Betancourt  
Contadora General

  
Ing. Cornelio Marchán  
Apoderado Especial y  
Representante Legal

**ADEXUS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

**Año terminado**  
**31/12/17    31/12/16**  
**(en miles de U.S. dólares)**

FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,155	3,915
Pagado a proveedores y a empleados	(1,204)	(4,081)
Impuesto a la renta	(26)	(87)
Otros ingresos	<u>259</u>	<u>109</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>184</u>	<u>(144)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Incremento) disminución en otros activos financieros	(247)	439
Adquisición de mobiliario y equipos	<u>(2)</u>	<u>(12)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(249)</u>	<u>427</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(65)	283
Saldos al comienzo del año	<u>319</u>	<u>36</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>254</u>	<u>319</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Cornelio Marchán  
Apoderado Especial y  
Representante Legal

---

  
Catalina Betancourt  
Contadora General