

FMC LATINOAMÉRICA S. A.
(Sucesal Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el informe de los Auditores Independientes

I.M.C. LATINOAMERICANA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en Fondos de Capital

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 245 0356
(593-2) 244 4228
(593-2) 244 4225

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
FMC LATINOAMERICA S. A. (Sucursal Ecuador):

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros de FMC Latinoamérica S. A. Sucursal Ecuador ("la Sucursal"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2016, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos en la comparabilidad de las cifras del año 2015 por el asunto descrito en la sección de *Bases para una Opinión Calificada*, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FMC Latinoamérica S. A. Sucursal Ecuador al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para una Opinión Calificada

Debido a que fuimos designados auditores de los estados financieros de la Sucursal durante el año 2015, no nos fue posible observar el conteo de las existencias físicas de los inventarios al inicio de ese año, ni satisfacernos de las cantidades de inventarios a través de otros procedimientos de auditoría. Dado que los saldos iniciales de inventarios afectan la determinación del desempeño financiero de la Sucursal, no estuvimos en capacidad de determinar si ajustes, al desempeño financiero y, a los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2015, pudieron haber sido necesarios. Nuestra opinión sobre los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2015 de fecha 15 de julio de 2016 fue calificada por este asunto. Nuestra opinión sobre los estados financieros al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, también se califica debido al posible efecto de este asunto en la comparabilidad de los saldos del año 2016 y las cifras correspondientes del año 2015.

(Continúa)

Efectuamos nuestra auditoría 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Énfasis en Asuntos

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 2 (a) a los estados financieros, la cual describe que la Sucursal al 31 de diciembre de 2016 presenta pérdidas acumuladas por US\$2.433.286, importe que supera el 50% del capital asignado, situación que de acuerdo con las disposiciones legales vigentes constituye un causal para la cancelación del permiso de funcionamiento. Esta situación indica, que la continuidad de la Sucursal como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependo de eventos futuros, que incluyen entre otros, alcanzar márgenes de rentabilidad que permitan soportar la estructura de operaciones de la Sucursal. La Casa Matriz de la Sucursal ha confirmado su intención de apoyar y soportar las operaciones de la entidad, mediante aportes para la absorción de pérdidas, que se harán efectivos hasta diciembre 2017 a través de la compensación de acreencias y/o transferencias en efectivo.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean 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 utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escrutinio profesional durante toda la auditoría. También:

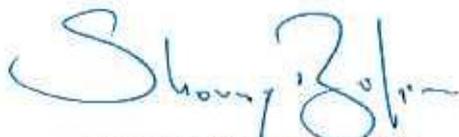
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. 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 Sucursal no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

26 de abril de 2017


Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

FMC LATINOAMERICANA S.A.
 (Sociedad Ecuatoriana)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas
 al 31 de diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Nota	2016	2015	Moneda	Pasivos y Fondos de Capital, Neto	2016	2015
Activos corrientes:							
Efectivo y equivalentes de efectivo		US\$ 1,627,414	246,867	10 US\$	Acreedores comerciales	11,089,176	9,780,638
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	6,595,214	6,568,532	17 (b)	Préstamos por pagar a partes relacionadas	-	2,619,104
Inventarios	7	2,020,225	5,176,287	13	Beneficios a los empleados	40,000	67,667
Pagos anticipados		7,262	4,884	12	Otras cuentas por pagar	12,830	12,461
Total activos corrientes		11,148,715	11,328,850		Total pasivos corrientes	11,142,006	12,359,791
Activos no corrientes:							
Mobiliario, equipos e instalaciones	8	80,038	97,914	17 (c)	Préstamos por pagar a partes relacionadas	2,617,379	-
Activo intangible	9	385,714	471,429	13	Beneficios a los empleados	20,488	11,719
Deudores comerciales	5	-	18,209		Total pasivos no corrientes	2,637,867	11,719
Cuentas por cobrar partes relacionadas	17 (b)	2,000	2,000	14	Fondos de capital, neto	2,000	2,000
Impuesto a la renta diferido	11 (c)	252,543	132,481		Capital asignado	(2,932,256)	(322,927)
Total activos no corrientes		720,345	721,733		Otras reservas	680,473	-
Total activos		US\$ 11,869,060	11,750,583		Total fondos de capital, neto	(1,810,313)	(320,927)
					Total pasivos y fondos de capital, neto	US\$ 11,869,060	11,750,583


 Pablo Gomez de la Torre
 Gerente General


 Grant Thornton
 Contadora
 Grant Thornton Doris Ecuador Oa. Ltda.

Las notas a los estados financieros son parte integral de los estados financieros.

FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios	15(a) US\$	10.576.006	11.263.816
Costo de las ventas	15(b)	<u>(8.642.055)</u>	<u>(9.392.241)</u>
Utilidad bruta		<u>1.933.951</u>	<u>1.871.575</u>
Gastos de administración y ventas	15(b)	<u>(3.716.316)</u>	<u>(2.519.791)</u>
Otros (egresos) ingresos, neto	15(c)	<u>(24.636)</u>	<u>18.294</u>
Resultados de actividades de operación		<u>(1.807.001)</u>	<u>(629.922)</u>
Costos financieros		<u>(68.631)</u>	<u>(61.144)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(1.875.632)</u>	<u>(691.066)</u>
Impuesto a la renta, neto	11	<u>8.199</u>	<u>10.518</u>
Pérdida neta del periodo		<u>(1.867.433)</u>	<u>(680.548)</u>
Otros resultados integrales- Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo - Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	13	<u>2.926</u>	<u>(3.179)</u>
Pérdida neta y resultado integral del periodo	US\$	<u>(1.864.507)</u>	<u>(683.727)</u>


Pablo Gómez de la Torre
Gerente General


Xidia Aguilar
Contadora
Grant Thornton Dbrag Ecuador Cia. Ltda.

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

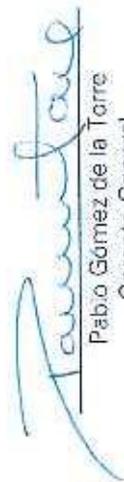
FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Estado de Cambios en Fondos de Capital

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Resultados acumulados					Fondos de capital, neto		
		Capital asignado	Otras reservas	Resultados acumulados	Otros resultados integrales				
					Remediación de beneficios definidos	Total			
Saldo al 1 de enero de 2015, restablecido (no auditado)		US\$	2.000	-	60.800	-	60.800	62.800	
Otros resultados integrales		13	-	-	-	(3.179)	(3.179)	(3.179)	
Pérdida neta y resultado integral del período			-	-	(680.548)	-	(680.548)	(680.548)	
Saldo al 31 de diciembre de 2015			2.000	-	(619.748)	(3.179)	(622.927)	(620.927)	
Aportes para futuras capitalizaciones			-	680.473	-	-	-	680.473	
Otros resultados integrales		13	-	-	-	(2.926)	(2.926)	(2.926)	
Pérdida neta y resultado integral del período			-	-	(1.867.433)	-	(1.867.433)	(1.867.433)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016			US\$	2.000	680.473	(2.487.181)	(6.105)	(2.493.286)	(1.810.813)


Pablo Gómez de la Torre
Gerente General


Nara Aguiar
Contadora

Grant Thornton Dbrag Ecuador Cia. Ltda.

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

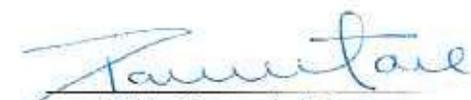
FMC LATINOAMERICA S. A.
(Sucursal Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 11.852.179	8.251.009
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(10.298.084)</u>	<u>(8.856.350)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación	1.554.095	(605.341)
Intereses pagados	(64.357)	(48.764)
Impuesto a la renta pagado	<u>(110.616)</u>	<u>(129.272)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.379.122</u>	<u>(783.377)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones a mobiliario, equipo e instalaciones	<u>(575)</u>	<u>(5.364)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(575)</u>	<u>(5.364)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte para futuras capitalizaciones	680.473	-
Proveniente de préstamos con partes relacionadas	<u>-</u>	<u>800.000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>680.473</u>	<u>800.000</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1.378.547	11.259
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>248.867</u>	<u>237.608</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>1.627.414</u>	<u>248.867</u>


Pablo Gómez de la Torre
Gerente General


Nidia Aguilar
Contadora
Grant Thornton Dbrag Ecuador Cia. Ltda.

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.