

FMC LATINOAMERICA S. A.  
(Sucursal Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

FMC LATINOAMERICANA S. A.  
(Sucursal Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. Miguel H. Alcívar  
Mz 302, solares 7 y 8  
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697  
(593-4) 229 0698  
(593-4) 229 0699

### **Informe de los Auditores Independientes**

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

*Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros*

#### *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 de diciembre de 2017, 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 sobre los estados financieros del asunto descrito en el primer párrafo y excepto por los efectos del asunto descrito en el segundo párrafo de la sección "Bases para una Opinión Calificada", respectivamente, 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 2017, 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.

#### *Base para una Opinión Calificada*

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene provisiones para deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por un monto de US\$183,674. Es nuestro criterio que, debido a las condiciones que presentan ciertas cuentas por cobrar respecto de su antigüedad, evolución de cobros y acuerdos de pago, que la provisión debería ser incrementada. No nos fue posible determinar el monto adicional de provisión requerida por medio de otros procedimientos de auditoría dada la limitada información para su análisis.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha establecido los importes que serían necesarios para cubrir las devoluciones de ventas que se originen en el siguiente período, debido principalmente al cambio en las políticas y procedimientos implementadas por la Administración al cierre del año 2017, con lo cual se estima reducir significativamente las devoluciones de clientes. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para devoluciones deben ser establecidas basándose a la experiencia de años anteriores o en otros factores relevantes. No nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos derivados de este asunto.

*(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 Compañía 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 calificada.

#### *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 estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean 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 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 Corporativo 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 significativos, 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 significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos 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 significativos 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 Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

*(Continúa)*

- 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 significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en 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 identificamos durante nuestra auditoría.

KPHG del Ecuador  
SC – RNAE 069

Abril 23 de 2018

  
María del Pilar Mendoza  
Socia

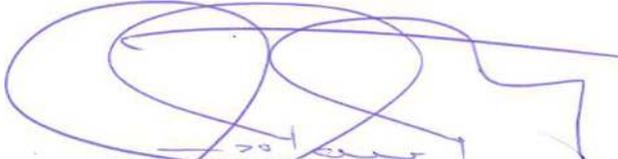
FMC LATINOAMERICANA S. A.  
(Sucursal Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	5,416,890	1,615,414
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento			12,000	12,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7		6,711,722	7,127,040
Inventarios	8		5,606,803	2,620,825
Pagos anticipados			6,776	7,262
<b>Total activos corrientes</b>			<b>17,754,191</b>	<b>11,382,541</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Mobiliario, equipos e instalaciones	9		61,568	80,088
Activo intangible	10		299,999	385,714
Cuentas por cobrar partes relacionadas	17 (b)		2,000	2,000
Impuesto a la renta diferido	12 (e)		-	18,717
<b>Total activos no corrientes</b>			<b>363,567</b>	<b>486,519</b>
<b>Total activos</b>		US\$	<b>18,117,758</b>	<b>11,869,060</b>
<b><u>Pasivos y Fondos de Capital, Neto</u></b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Acreedores comerciales	11	US\$	12,517,902	11,089,176
Préstamos por pagar a partes relacionadas	17 (b)		2,525,137	-
Beneficios a los empleados	14		112,938	40,000
Otras cuentas por pagar	13		316,340	12,830
<b>Total pasivos corrientes</b>			<b>15,472,317</b>	<b>11,142,006</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Préstamos por pagar a partes relacionadas	17 (b)		-	2,517,379
Beneficios a los empleados	14		4,170	20,488
<b>Total pasivos no corrientes</b>			<b>4,170</b>	<b>2,537,867</b>
<b>Total pasivos</b>			<b>15,476,487</b>	<b>13,679,873</b>
<b>Patrimonio, neto</b>				
	15			
Capital acciones			2,000	2,000
Aporte para futura capitalización			5,180,398	680,473
Resultados acumulados			(2,541,127)	(2,493,286)
<b>Total fondos de capital, neto</b>			<b>2,641,271</b>	<b>(1,810,813)</b>
<b>Total pasivos y fondos de capital, neto</b>		US\$	<b>18,117,758</b>	<b>11,869,060</b>

  
Diego Ponce Pérez  
Apoderado Especial de Factor

  
Nidia Aguilar  
Contadora  
Grant Thornton Dbrag Ecuador Cia. Ltda.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

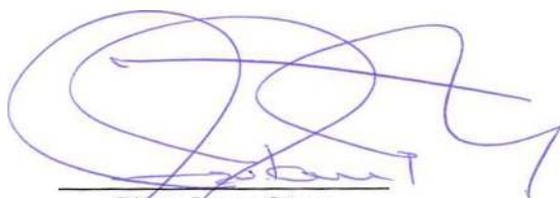
FMC LATINOAMERICA S. A.  
(Sucursal Ecuador)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

	Nota	2017	2016
Ingresos ordinarios	16(a)	US\$ 8,430,493	10,576,006
Costo de las ventas	16(b)	(5,720,814)	(8,642,055)
Utilidad bruta		2,709,679	1,933,951
Gastos de administración y ventas	16(b)	(2,626,704)	(3,716,316)
Otros ingresos (egresos), neto	16(c)	144,998	(24,636)
Resultados de actividades de operación		227,973	(1,807,001)
Costos financieros		(71,098)	(68,631)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		156,875	(1,875,632)
Impuesto a la renta, neto	12	(210,154)	8,199
Pérdida neta		(53,279)	(1,867,433)
Otros resultados integrales- Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo - Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	14	5,438	2,926
Pérdida neta y otros resultados integrales		US\$ (47,841)	(1,864,507)



Diégo Ponce Pérez  
Apoderado Especial de Factor



Nidia Aguilar  
Contadora  
Grant Thornton Dbrag Ecuador Cia. Ltda.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

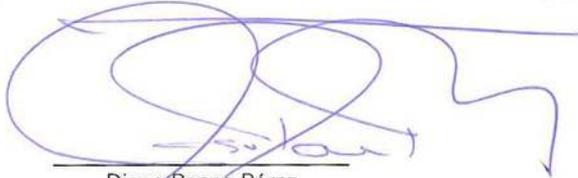
FMC LATINOAMERICA S. A.  
(Sucursal Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

	Nota	Capital acciones	Aporte para futura capitalización	Resultados acumulados			Patrimonio, neto
				Resultados acumulados	Otros resultados integrales - Remediación de beneficios definidos	Total	
Saldos 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	15	-	-	-	(2,926)	(2,926)	(2,926)
Pérdida neta		-	-	(1,867,433)	-	(1,867,433)	(1,867,433)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		2,000	680,473	(2,487,181)	(6,105)	(2,493,286)	(1,810,813)
Aportes para futuras capitalizaciones		-	4,499,925	-	-	-	4,499,925
Otros resultados integrales	15	-	-	-	5,438	5,438	5,438
Pérdida neta		-	-	(53,279)	-	(53,279)	(53,279)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		US\$ 2,000	5,180,398	(2,540,460)	(667)	(2,541,127)	2,641,271



Diego Ponce Pérez  
Apoderado Especial de Factor



Nidia Aguilar  
Contadora  
Grant Thornton Dbrag Ecuador Cia. Ltda.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

FMC LATINOAMERICA S. A.  
(Sucursal Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	8,351,833	11,852,179
Efectivo pagado a proveedores y empleados		<u>(8,850,579)</u>	<u>(10,298,084)</u>
Efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(498,746)	1,554,095
Intereses pagados		(63,340)	(64,357)
Impuesto a la renta pagado		<u>(91,381)</u>	<u>(110,616)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(653,467)</u>	<u>1,379,122</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones a mobiliario, equipo e instalaciones		<u>(44,982)</u>	<u>(575)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(44,982)</u>	<u>(575)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aporte para futuras capitalizaciones		<u>4,499,925</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>4,499,925</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		3,801,476	1,378,547
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1,615,414</u>	<u>236,867</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u><u>5,416,890</u></u>	<u><u>1,615,414</u></u>



Diego Ponce Pérez  
Apoderado Especial de Factor



Nidia Aguilar  
Contadora  
Grant Thornton Dbrag Ecuador Cia. Ltda.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.