

## **Tolepu S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017  
Informe de los auditores independientes

**Tolepu S.A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2017**  
**Informe de los auditores independientes**

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

Compañía para continuar *como* un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los

## Informe de los auditores independientes



A los Accionistas de **Tolepu S.A.**:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Tolepu S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y 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 importantes, la situación financiera de **Tolepu S.A.** al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los saldos al 31 de diciembre de 2016 de **Tolepu S.A.** mostrados en el presente informe son para efectos comparativos, debido a que este es el primer grupo de estados financieros auditados.

### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

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

### Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la



## Informe de los auditores independientes

estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

*Auditores Independientes*  
S.A. GME

Auditores Independientes S.A. GME  
RNAE No. 907

Ing. Ma. Gabriela Guerra Bermeo, MBA  
Socia Auditores Independientes S.A. GME

Guayaquil, Ecuador  
16 de marzo del 2018

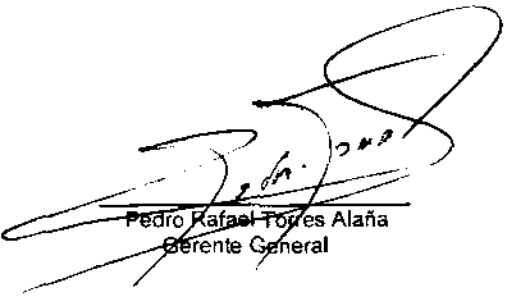
## **Tolepu S.A.**

### **Estados de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                          | <b>Nota</b> | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Activo</b>                            |             |                |                |
| <b>Activo corriente:</b>                 |             |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo      | 5           | 18,684         | 165,471        |
| Cuentas por cobrar comerciales           | 6           | 506,544        | 493,034        |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 7(a)        | 30,055         | 21,598         |
| Otras cuentas por cobrar                 |             | 4,736          | 3,388          |
| Inventarios                              |             | 2,037          | 2,687          |
| Impuestos por recuperar                  | 12(a)       | 15,155         | 13,541         |
| Gastos pagados por anticipado            |             | 3,421          | 1,006          |
| <b>Total activo corriente</b>            |             | <b>580,632</b> | <b>700,725</b> |
| <b>Activo no corriente:</b>              |             |                |                |
| Instalaciones, mobiliario y equipo       | 8           | 15,063         | 20,779         |
| Activos intangibles                      |             | 68             | 333            |
| Otros activos                            | 9           | 25,000         | 12,000         |
| <b>Total activo no corriente</b>         |             | <b>40,131</b>  | <b>33,112</b>  |
| <b>Total activo</b>                      |             | <b>620,763</b> | <b>733,837</b> |



Pedro Rafael Torres Alaña  
Gerente General



Eva Catalina Araujo Beldox  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.



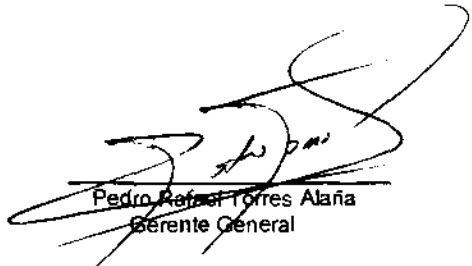
## Tolepu S.A.

### Estados de situación financiera

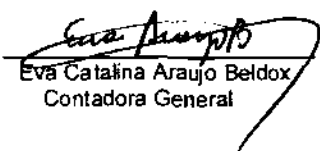
Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                   | Nota  | 2017           | 2016           |
|---------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>Pasivo y patrimonio</b>                        |       |                |                |
| <b>Pasivo corriente:</b>                          |       |                |                |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | 10    | 181,229        | 233,891        |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas           | 7(a)  | 47,689         | 35,378         |
| Impuestos por pagar                               | 12(a) | 4,088          | 2,763          |
| Beneficios a empleados                            | 11(a) | 39,941         | 23,698         |
| <b>Total pasivo corriente</b>                     |       | <b>272,947</b> | <b>295,730</b> |
| <b>Pasivo no corriente:</b>                       |       |                |                |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | 10    | -              | 50,000         |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas           | 7(a)  | 196,051        | 310,444        |
| Beneficios a empleados                            | 11(b) | 28,591         | 19,797         |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                  |       | <b>224,642</b> | <b>380,241</b> |
| <b>Total pasivo</b>                               |       | <b>497,589</b> | <b>675,971</b> |
| <b>Patrimonio:</b>                                |       |                |                |
| Capital social                                    | 13    | 14,920         | 14,920         |
| Reservas                                          | 14    | 7,823          | 7,823          |
| Resultados acumulados                             | 15    | 100,431        | 35,123         |
| <b>Total patrimonio</b>                           |       | <b>123,174</b> | <b>57,866</b>  |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>                  |       | <b>620,763</b> | <b>733,837</b> |



Pedro Rafael Torres Alaña  
Gerente General



Eva Catalina Araujo Beldox  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.





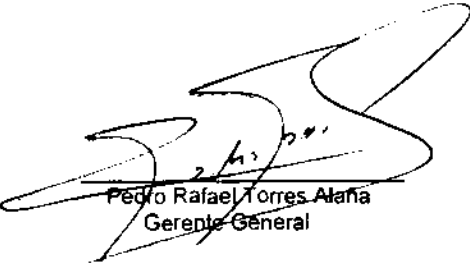
## Telepu S.A.

### Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                              | <b>Nota</b> | <b>2017</b>        | <b>2016</b>        |
|----------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos por actividades ordinarias          | 3(i)        | 4,268,499          | 3,806,174          |
| Otros ingresos                               |             | 12,071             | 5,655              |
| <b>Total ingresos</b>                        |             | <b>4,280,570</b>   | <b>3,811,829</b>   |
| Costos de venta                              | 3(k) y 16   | (3,570,660)        | (3,199,185)        |
| Gastos administrativos                       | 17          | (501,447)          | (470,154)          |
| Gastos de venta                              | 18          | (55,732)           | (40,041)           |
| Gastos financieros                           | 3(j)        | (14,368)           | (11,281)           |
| Otros gastos                                 |             | (3,337)            | (29,090)           |
|                                              |             | <b>(4,145,544)</b> | <b>(3,749,751)</b> |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b> |             | <b>135,026</b>     | <b>62,078</b>      |
| Impuesto a la renta                          | 12(b)       | (34,595)           | (24,634)           |
| <b>Utilidad neta y resultado integral</b>    |             | <b>100,431</b>     | <b>37,444</b>      |



Pedro Rafael Torres Alaña  
Gerente General



Eva Catalina Araujo Beldox  
Contadora General

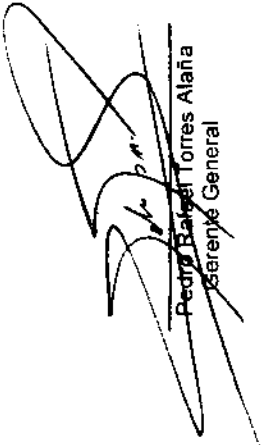
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

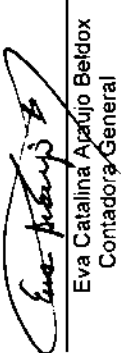
Tolepu S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                       | Capital<br>social | Reserva<br>legal | Reserva<br>facultativa | Total<br>Reservas | Resulta-<br>dos<br>acumula-<br>dos | Total<br>Patri-<br>monio |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2015      | 14,920            | 7,460            | 363                    | 7,823             | 194,170                            | 216,913                  |
| Más (menos):                          |                   |                  |                        |                   |                                    |                          |
| Dividendos declarados (Véase nota 15) | -                 | -                | -                      | -                 | (194,170)                          | (194,170)                |
| Utilidad neta                         | -                 | -                | -                      | -                 | 37,444                             | 37,444                   |
| Otros ajustes en patrimonio           | -                 | -                | -                      | -                 | (2,321)                            | (2,321)                  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016      | 14,920            | 7,460            | 363                    | 7,823             | 35,123                             | 57,866                   |
| Más (menos):                          |                   |                  |                        |                   |                                    |                          |
| Dividendos declarados (Véase nota 15) | -                 | -                | -                      | -                 | (35,123)                           | (35,123)                 |
| Utilidad neta                         | -                 | -                | -                      | -                 | 100,431                            | 100,431                  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017      | 14,920            | 7,460            | 363                    | 7,823             | 100,431                            | 123,174                  |

  
Pedro Rafael Torres Alaña  
Gerente General

  
Eva Catalina Araujo Beldox  
Contadora General

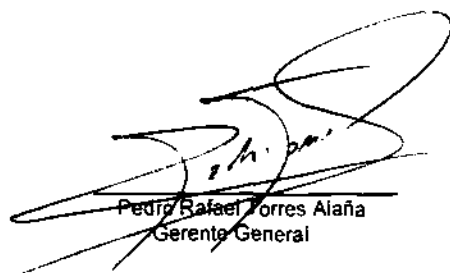
## **Tolepu S.A.**

### **Estado de flujos de efectivo**

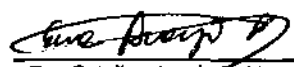
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                                   | <u>2017</u>      | <u>2016</u>     |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>            |                  |                 |
| Efectivo recibido de clientes                                     | 4,268,569        | 3,806,939       |
| Efectivo pagado a proveedores                                     | (4,117,410)      | (3,735,034)     |
| Efectivo pagado a empleados                                       | (10,955)         | (44,066)        |
| Intereses recibidos                                               | 12,001           | 4,890           |
| Efectivo pagado en impuestos                                      | (18,817)         | (55,535)        |
| Otras salidas de efectivo                                         | (134,845)        | (3,937)         |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>        | <u>(1,457)</u>   | <u>(26,743)</u> |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>            |                  |                 |
| Adiciones a instalaciones, mobiliario y equipo                    | (252)            | (1,068)         |
| Adquisición de activos intangibles                                | 264              | (333)           |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>      | <u>12</u>        | <u>(1,401)</u>  |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>       |                  |                 |
| Préstamos bancarios                                               | (114,392)        | -               |
| Dividendos pagados                                                | (43,261)         | (194,170)       |
| Financiación por préstamos a largo plazo                          | -                | 310,444         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                              | 12,311           | (144,692)       |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b> | <u>(145,342)</u> | <u>(28,418)</u> |
| <b>(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos</b>    | <u>(146,787)</u> | <u>(56,562)</u> |
| <b>Efectivo en caja y bancos:</b>                                 |                  |                 |
| Saldo al inicio del año                                           | 165,471          | 222,033         |
| Saldo al final del año                                            | <u>18,684</u>    | <u>165,471</u>  |



Pedro Rafael Torres Alaña  
Gerente General



Eva Catalina Araujo Beldox  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**Tolepu S.A.**

**Estado de flujos de efectivo**

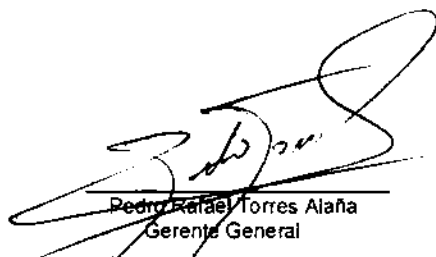
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

**Conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo  
neto provisto por actividades de operación**

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación

|                                                                                  | <b>2017</b>      | <b>2016</b>     |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Utilidad antes de 15% participación a trabajadores e impuesto a la renta:</b> | <b>158,854</b>   | <b>73,033</b>   |
| Participación de trabajadores                                                    | (10,955)         | (44,065)        |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                  | 5,969            | 3,762           |
| Gastos en provisiones                                                            | (1,643)          |                 |
| Impuesto a la renta                                                              | (18,817)         | (55,535)        |
| <b>Total</b>                                                                     | <b>(25,446)</b>  | <b>(95,838)</b> |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>                                       |                  |                 |
| <b>Aumentos (disminuciones):</b>                                                 |                  |                 |
| Cuentas por cobrar comerciales                                                   | 5,539            | (56,643)        |
| Otras cuentas por cobrar                                                         | (27,161)         | (25,862)        |
| Anticipos de proveedores                                                         | (2,785)          | 1,994           |
| Inventarios                                                                      | 649              | (369)           |
| Otros activos                                                                    | (21,933)         | 2,668           |
| Cuentas por pagar comerciales                                                    | (31,418)         | 60,980          |
| Otras cuentas por pagar                                                          | 2,185            | 791             |
| Beneficios empleados                                                             | 9,659            | 6,799           |
| Anticipos de clientes                                                            | (48,522)         | (6,703)         |
| Otros pasivos                                                                    | (21,078)         | 12,407          |
| <b>Total</b>                                                                     | <b>(134,865)</b> | <b>(3,938)</b>  |
| <b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>                        | <b>(1,457)</b>   | <b>(26,743)</b> |

  
Pedro Rafael Torres Alaña  
Gerente General

  
Eva Catalina Araujo Beldor  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.