

# **Ciateite S.A.**

**Estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 e informe de auditores independientes**



# Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros:

1. Identificación de la compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgos de instrumentos financieros
7. Instrumentos financieros
8. Políticas y procedimientos de administración de capital
9. Corrección de errores
10. Ingresos de actividades ordinarias
11. Costo de prestación de servicios
12. Gastos por su naturaleza
13. Efectivo en caja y bancos
14. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
15. Saldos y transacciones con entidades relacionadas
16. Inventarios
17. Otros activos corrientes
18. Propiedades y equipos, neto
19. Propiedades de inversión, neto
20. Obligaciones financieras
21. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
22. Beneficios laborales a corto plazo
23. Pasivos por impuestos corrientes
24. Impuesto a la renta
25. Obligaciones por beneficios post-empleo
26. Patrimonio
27. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación
28. Reclasificaciones
29. Eventos subsecuentes
30. Autorización de los estados financieros

## Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OBD	Obligaciones por Beneficios Definidos



# Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana  
Edificio Sassari of 6a y 6b  
Quito  
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond. Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Accionistas de:  
Ciateite S.A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Ciateite S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, excepto por los asuntos mencionados en los párrafos de Bases para una Opinión Calificada, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Ciateite S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Bases para una Opinión Calificada**

La administración de la Compañía en cumplimiento con el Oficio No. SCVS-INMV-2017- 00060421-OC de 28 de diciembre de 2017 emitido por la Intendencia Nacional de Mercado de Valores, utilizó una tasa de descuento distinta a lo requerido en la NIC 19 – Beneficios a los empleados en su párrafo 83 relacionado con la tasa de descuento empleada, y debido a que no hemos podido obtener evidencia de los efectos que esta situación generaría en los presentes estados financieros, no hemos podido determinar los ajustes, si hubieren, relacionados con este asunto.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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 el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética

para Contadores ("Código de Ética del IESBA"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros separados en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada de auditoría.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de Ciateite S.A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros con fecha 24 de febrero de 2017.

#### **Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea 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 un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría con los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que 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 contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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 valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar 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 futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, 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.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por separado emitiremos la opinión del cumplimiento de **Ciateite S.A.** de sus obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2017.

Abril, 9 del 2018  
Guayaquil, Ecuador

  
Verónica Górdova  
CPA No.28.057

*Grant Thornton Pirag Ecuador Cía. Ltda.*

RNAE No. 322

## Ciateite S.A.

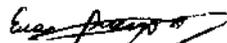
### Estado de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,  
con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2017	Reestructurado 2016
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	13	176.342	133.497
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	14 y 15	1.370.076	1.198.205
Inventarios	16	60.556	78.565
Otros activos corrientes	17	91.480	91.501
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.718.454</b>	<b>1.501.768</b>
<b>No corriente</b>			
Propiedades y equipos, neto	18	7.552.972	7.726.012
Propiedades de inversión, neto	19	104.338	106.079
Activos intangibles, neto		12.929	15.583
Otros activos no corrientes		2.338	2.338
<b>Total activo no corriente</b>		<b>7.672.577</b>	<b>7.850.012</b>
<b>Total activos</b>		<b>9.391.031</b>	<b>8.351.780</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Obligaciones financieras	20	1.085.691	1.519.349
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15 y 21	1.595.956	528.049
Pasivos por impuestos corrientes	22 y 23 (a)	208.317	252.577
Beneficios laborales a corto plazo	24	334.017	347.647
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>3.223.981</b>	<b>2.647.622</b>
<b>No corriente</b>			
Obligaciones financieras	20	733.117	784.515
Partes relacionadas	15	369.473	884.647
Obligaciones por beneficios post-empleo	25	250.274	151.058
Pasivos por impuesto diferido	23 (b)	76.337	82.895
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1.429.201</b>	<b>1.903.115</b>
<b>Patrimonio</b>	26	<b>4.737.849</b>	<b>4.801.043</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>9.391.031</b>	<b>8.351.780</b>



Ing. Pablo Torres Alaña  
Gerente General



Ing. Eva Araujo Beldox  
Contador General

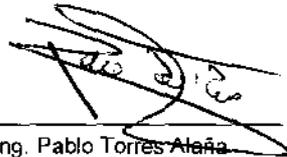
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

## Ciateite S.A.

### Estado del Resultado Integral

Por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017,  
con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	10	10.605.762	9.231.668
Costo de prestación de servicios	11	(6.253.453)	(5.293.911)
<b>Margen bruto</b>		<b>4.352.309</b>	<b>3.937.757</b>
Otros ingresos		61.982	19.597
<u>Gastos de operación:</u>			
Gastos de administración	12	(2.969.939)	(2.326.331)
Otros gastos	12	(108.828)	(124.744)
Gastos financieros		(190.492)	(130.201)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>1.145.032</b>	<b>1.376.078</b>
Impuesto a la renta	23 (a)	(284.544)	(349.764)
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>860.488</b>	<b>1.026.314</b>

  
Ing. Pablo Torres Aleña  
Gerente General

  
Ing. Eva Araujo Beldox  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

**Ciatelte S.A.**

**Estado de cambios en el patrimonio**

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017,  
con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Nota	Resultados acumulados					
	Capital accion	Reserva legal	Aplicación de NIIF por 1era vez	Resultado Neto del año		
26	1.396.588	414.894	764.489	80.324	1.202.177	3.857.582
				1.202.177	(1.202.177)	
		120.000		(120.000)		
	1.082.000			(1.082.000)		
				42		42
				1.026.314		1.026.314
26	2.477.588	534.394	764.489	88.543	1.026.314	4.883.938
9			(82.895)			(82.895)
26	2.477.588	534.394	681.504	80.543	1.828.314	4.881.843
				1.026.314	(1.026.314)	
		102.631		(102.631)		
				(923.682)		(823.682)
				860.488		860.488
26	2.477.588	837.826	681.504	80.544	680.488	4.737.849

  
Ing. Pablo Torres-Alana  
Gerente General

  
Ing. Eva Araujo Beldox  
Contador General

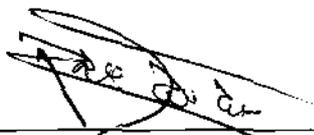
Las netas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

## Ciateite S.A.

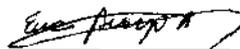
### Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,  
con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	10.335.876	8.975.281
Efectivo utilizado en proveedores	(8.129.837)	(7.227.517)
Efectivo utilizado en empleados y otros	(463.450)	(236.969)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>1.742.589</b>	<b>1.510.795</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipo, neto	(691.992)	(1.968.143)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(691.992)</b>	<b>(1.968.143)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiación</b>		
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(522.696)	(587.548)
Efectivo (utilizado) provisto por obligaciones financieras	(485.056)	688.904
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(1.007.752)</b>	<b>101.356</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>42.845</b>	<b>(355.992)</b>
<b>Saldo inicial de efectivo en caja y bancos</b>	<b>133.497</b>	<b>489.489</b>
<b>Saldo final de efectivo en caja y bancos</b>	<b>176.342</b>	<b>133.497</b>



Ing. Pablo Torres Alaña  
Gerente General



Ing. Eva Araujo Beldox  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros