

Aekia S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

Aekia S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
Aekia S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Aekia S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera por el período terminado al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Aekia S. A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y normas contables de carácter obligatorio establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en un asunto

Los estados financieros de Aekia S. A., al 31 de diciembre del 2016 fueron examinados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedad el 3 de abril de 2017.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables 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 excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Aekia S. A..

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, 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 detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan 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:

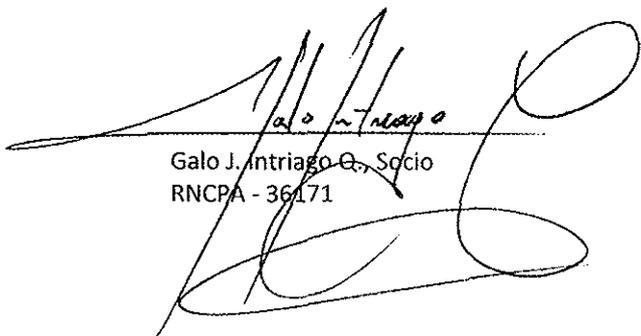
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía 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 un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a 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.

Quito, Ecuador
Marzo 26, de 2018

SERVICES MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860



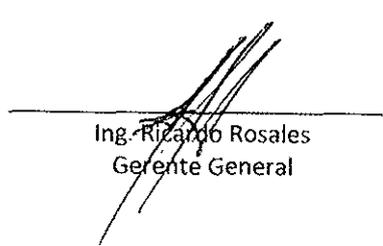
Galo J. Antriago
Galo J. Antriago G., Socio
RNCPA - 36171

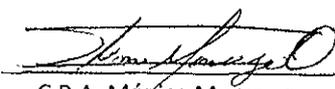
Aekia S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos	Notas	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	10.647.609	8.097.105
Inversiones financieras	8	10.275.986	10.264.224
Cuentas por cobrar comerciales	9	102.293.528	34.688.727
Cuentas por cobrar partes relacionadas	21	1.878.374	2.220.573
Otras cuentas por cobrar	10	12.548.157	8.077.446
Inventarios	11	88.054.289	97.785.213
Gastos pagados por anticipado	12	9.333.167	5.252.852
Impuestos corrientes	18	5.782.057	7.546.108
Total activos corrientes		240.813.167	173.932.248
Activos no corrientes			
Propiedades muebles y equipos	13	11.093.668	10.156.252
Cuentas por cobrar partes relacionadas	21	1.954.290	3.288.873
Inversiones en acciones	14	22.141.452	15.787.703
Otros activos	15	1.130.542	5.337.642
Total activos no corrientes		36.319.952	34.570.470
Total Activos		277.133.119	208.502.718


Ing. Ricardo Rosales
Gerente General


C.P.A. Mónica Moncayo
Contadora General

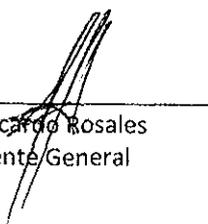
Las notas en las páginas 7 a 42 son parte integral de los estados financieros.

Aekia S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivos	Notas	2017	2016
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	16	31.425.659	39.639.591
Cuentas por pagar comerciales	17	136.302.516	74.328.618
Cuentas por pagar partes relacionadas	21	1.670.664	4.941.255
Impuestos corrientes	18	1.988.786	1.981.182
Beneficios a los empleados	19	4.689.155	2.779.004
Otros pasivos	20	6.205.366	5.402.966
Total pasivos corrientes		182.282.146	129.072.616
Pasivos no corrientes			
Beneficios a los empleados	19	244.125	197.356
Total pasivos no corrientes		244.125	197.356
Total pasivos		182.526.271	129.269.972
Patrimonio			
Capital social	22	14.051.810	14.051.810
Reservas	22	34.802.679	28.169.863
Resultados acumulados	22	45.752.359	37.011.073
Total patrimonio		94.606.848	79.232.746
Total Pasivos y Patrimonio		277.133.119	208.502.718


Ing. Ricardo Rosales
Gerente General


C.P.A. Mónica Mónico
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 42 son parte integral de los estados financieros.

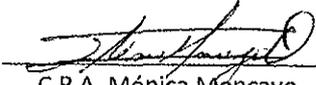
Aekia S. A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados integrales	Notas	2017	2016
Actividades ordinarias:			
Ingresos por ventas	23	446.276.352	196.301.007
Costo de ventas	24	(403.641.884)	(167.324.446)
Utilidad bruta		42.634.468	28.976.561
Gastos operacionales:			
Gastos administrativos y de ventas	25	(7.913.017)	(6.236.994)
Gastos financieros	26	(4.042.329)	(2.990.827)
Utilidad operacional		30.679.122	19.748.740
Gastos no operacionales:			
Otros ingresos	27	1.620.588	298.970
Otros egresos	28	(1.320.138)	(1.791.943)
Resultado antes de impuesto a la renta		30.979.572	18.255.767
Participación trabajadores en utilidades	19	(4.646.936)	(2.738.365)
Impuesto a la renta	18	(5.883.534)	(3.809.586)
Utilidad del ejercicio		20.449.102	11.707.816


Ing. Ricardo Rosales
Gerente General


C.P.A. Mónica Moncayo
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 42 son parte integral de los estados financieros.

Aekia S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Concepto	Capital social	Reservas			Resultados acumulados			Total patrimonio
		Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Superávit revalorización	Resultados del ejercicio	Total resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	14.051.810	7.025.905	11.472.491	18.498.396	357.608	40.617.116	40.974.724	73.524.930
Resolución de la Junta de Accionistas del 18 de mayo de 2016:								
Apropiación Reserva Facultativa	-	-	9.671.467	9.671.467	-	(9.671.467)	(9.671.467)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(6.000.000)	(6.000.000)	(6.000.000)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	11.707.816	11.707.816	11.707.816
Saldo al 31 de diciembre del 2016	14.051.810	7.025.905	21.143.958	28.169.863	357.608	36.653.465	37.011.073	79.232.746
Resolución de la Junta de Accionistas del 14 de agosto de 2017:								
Apropiación Reserva Facultativa	-	-	6.632.816	6.632.816	-	(6.632.816)	(6.632.816)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(5.075.000)	(5.075.000)	(5.075.000)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	20.449.102	20.449.102	20.449.102
Saldo al 31 de diciembre del 2017	14.051.810	7.025.905	27.776.774	34.802.679	357.608	45.394.751	45.752.359	94.606.848


Ing. Ricardo Rosales
Gerente General


C.P.A. Mónica Morcayo
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 42 son parte integral de los estados financieros.

Aekia S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

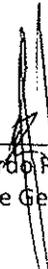
Estado de Flujos de Efectivo	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	382.909.424	180.174.065
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(355.175.400)	(191.962.668)
Impuesto a la renta pagado	(5.883.534)	(3.809.586)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	21.850.490	(15.598.189)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades muebles y equipos	(1.275.621)	(1.638.137)
Bajas de propiedades muebles y equipos	16.775	63.555
Adiciones de inversiones	(6.353.749)	(5.674.523)
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(11.762)	(9.014.864)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(7.624.357)	(16.263.969)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(8.213.932)	34.481.200
Dividendos pagados	(3.461.697)	(1.154.945)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(11.675.629)	33.326.255
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	2.550.504	1.464.097
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8.097.105	6.633.008
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10.647.609	8.097.105

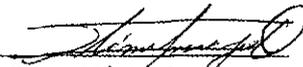
Aekia S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	2017	2016
Otro resultado integral	20.449.102	11.707.816
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación de equipo, muebles y enseres	322.252	260.417
Amortización publicidad	9.559	-
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	52.640	14.933
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar comerciales	(65.928.019)	(12.168.868)
Impuestos corrientes	1.764.051	(5.052.908)
Otras cuentas por cobrar	(4.470.711)	(5.924.345)
Inventario	9.730.924	(29.098.018)
Otros activos	4.197.541	996.517
Cambios netos en pasivos - aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	53.009.689	27.418.569
Impuestos corrientes	7.604	(901.562)
Beneficios a los empleados	1.903.458	(864.567)
Otros pasivos	802.400	(1.986.173)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	21.850.490	(15.598.189)


Ing. Ricardo Rosales
Gerente General


C.P.A. Mónica Mofcayo
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 42 son parte integral de los estados financieros.