

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la junta de accionistas de:
RAMITER S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de RAMITER S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RAMITER S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía RAMITER S.A. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos 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.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar su operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de RAMITER S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a 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.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - 8.5. 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.
9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados 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 normativos

10. Nuestro informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias de RAMITER S.A., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditores

Quito DM, 13 de Marzo de 2018

RAMITER S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US\$)</u>	<u>(US\$)</u>
Activo		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	1,041,524	302,856
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión por cuentas de dudoso cobro (Nota 5)	2,324,010	1,879,708
Inventarios (Nota 6)	841,994	3,620,278
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	29,082	49,910
Total activo corriente	<u>4,236,609</u>	<u>5,852,753</u>
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipos (Nota 8)	16,502	19,986
Otros activos largo plazo (Nota 9)	23,358	19,000
Total activo no corriente	<u>39,860</u>	<u>38,986</u>
Total Activos	<u>4,276,469</u>	<u>5,891,738</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

RAMITER S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(US\$)</u>	<u>(US\$)</u>
Pasivo		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar (Nota 10)	400,390	1,728,229
Otras obligaciones corrientes (Nota 11)	38,526	108,007
Pasivos acumulados (Nota 12)	20,698	130,023
Total pasivo corriente	<u>459,614</u>	<u>1,966,259</u>
Pasivo no corriente		
Obligaciones patronales a largo plazo (Nota 13)	10,422	30,143
Total pasivo no corriente	<u>10,422</u>	<u>30,143</u>
Total Pasivo	<u>470,036</u>	<u>1,996,402</u>
Patrimonio		
Capital social (Nota 14)	493,008	493,008
Reserva legal (Nota 14)	278,239	278,239
Reserva facultativa (Nota 14)	2,063,419	2,063,419
Aportes futuros capitalizaciones (Nota 14)	314,348	-
Otros resultados integrales (Nota 14)	8,380	(12,276)
Resultados acumulados: (Nota 14)		
Adopción aplicación NIIF	51,447	51,447
Resultados acumulados	557,152	557,152
Resultado del ejercicio	40,440	464,348
Total Patrimonio	<u>3,806,433</u>	<u>3,895,337</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>4,276,469</u>	<u>5,891,738</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

RAMITER S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 15)	5,072,151	7,679,006
Costo de ventas (Nota 16)	<u>(4,403,567)</u>	<u>(6,138,801)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>668,584</u>	<u>1,540,205</u>
Gastos de ventas y administrativos (Nota 16)	(739,690)	(919,517)
Gastos financieros	(1,244)	(1,046)
Utilidad operacional	<u>(72,350)</u>	<u>619,642</u>
Ganancias	129,406	12,799
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>57,055</u>	<u>632,441</u>
Impuesto a la renta (Nota 11)	(16,615)	(168,093)
Ganancia neta del periodo	<u>40,440</u>	<u>464,348</u>
Otros resultados integrales		
Ganancias/(pérdidas) actuariales	20,656	(12,276)
Total otros resultados integrales	<u>20,656</u>	<u>(12,276)</u>
Total resultado integral del ejercicio	<u>61,096</u>	<u>452,072</u>
Utilidad neta por acción	<u>0.12</u>	<u>0.92</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

RAMITER S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados Acumulados								Total US \$
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes futuras capitalizaciones	Otros resultados integrales	Aplicación de NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldo al 01 de enero de 2016	(US\$) 493,008	278,238	2,063,420	-	-	51,447	(10,932)	568,084	3,443,265
Transferencia del resultado	-	-	-	-	-	-	568,084	(568,084)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(12,276)	-	-	464,348	452,072
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(US\$) 493,008	278,238	2,063,420	-	(12,276)	51,447	557,152	464,348	3,895,337
Transferencia del resultado	-	-	-	-	-	-	464,348	(464,348)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(150,000)	-	(150,000)
Aportes futuras capitalizaciones	-	-	-	314,348	-	-	(314,348)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	20,656	-	-	40,440	61,096
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(US\$) 493,008	278,238	2,063,420	314,348	8,380	51,447	557,152	40,440	3,806,433

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

RAMITER S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	4,756,650	7,218,954
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,819,303)	(7,518,814)
Otras (salidas) de efectivo	(198,680)	(407,202)
Efectivo neto procedente/(utilizado) en actividades de operación	<u>738,667</u>	<u>(707,062)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otros activos largo plazo	-	(6,400)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(6,400)</u>
Incremento/(Decremento) neto en efectivo y sus equivalentes	738,667	(713,462)
Saldo al inicio del año	302,856	1,016,318
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>1,041,524</u>	<u>302,856</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

RAMITER S.A.

CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>
Resultado del año	40,440	464,348
Otros resultados integrales	20,656	(12,276)
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación	3,484	3,789
Ajuste por beneficios definidos	10,596	4,387
Ajuste cuentas incobrables	605	6,869
Ajustes por impuesto a la renta	16,615	168,093
Ajuste por Participación Trabajadores	10,069	111,607
Otros resultados integrales	(20,656)	12,276
Otros ajustes	-	4,871
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(444,906)	(472,851)
Activos por impuestos corrientes	20,829	(40,672)
Inventarios	2,778,284	(1,231,617)
Otros activos	(4,358)	-
Cuentas por pagar	(1,477,839)	641,466
Pasivos acumulados	(119,393)	(134,740)
Otras obligaciones corrientes	(86,096)	(224,326)
Obligaciones patronales largo plazo	(9,661)	(3,974)
Pasivos por impuestos diferidos	-	(4,311.56)
Flujos de efectivo netos procedentes en actividades de operación	<u>738,667</u>	<u>(707,062)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros