

## 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 2018, 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 2018, 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 2018, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Fundamento de la opinión

1. 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 ajustados 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 entidad o de cesar sus 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 mantendremos 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 dichos 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 RAM/TCR S.A., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cia. Ltda.  
RNEA 0503

  
Edgar Ortega  
Socio de Auditoría

Quito DM, 22 de febrero de 2019

RAMIER S.A.  
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2017  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2017
	(US\$)	(US\$)
Activo:		
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	344,158	1,041,524
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión por cuentas de dudoso cobro (Nota 5)	3,383,204	2,324,010
Inventarios (Nota 6)	517,114	841,854
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)		29,082
Total activo corriente	<u>4,244,477</u>	<u>4,236,470</u>
Activo no corriente:		
Propiedad, planta y equipos (Nota 8)	13,455	18,502
Otros activos de largo plazo (Nota 9)	18,954	23,358
Total activo no corriente	<u>32,409</u>	<u>41,860</u>
Total Activos	<u>4,276,886</u>	<u>4,278,330</u>

Los datos adjuntos son parte integrante de los estados financieros.

  
 Henry Casas  
 Gerente General

  
 Jessica Gómez  
 Contadora General

WALSTER S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA:

A: 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

	2018 <u>(US\$)</u>	2017 <u>(US\$)</u>
<b>Activo</b>		
Activo corriente		
Cuentas por pagar (Nota 10)	152,129	400,390
Otras obligaciones corrientes (Nota 11)	54,207	-8,525
Reservas acumuladas (Nota 12)	57,864	20,698
<b>Total Activo corriente</b>	<u>264,200</u>	<u>459,614</u>
Activo no corriente		
Obligaciones patronales a largo plazo (Nota 13)	12,036	10,427
<b>Total Activo no corriente</b>	<u>12,036</u>	<u>10,427</u>
<b>Total Activo</b>	<u>276,236</u>	<u>470,041</u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social (Nota 14)	493,008	491,008
Reserva legal (Nota 14)	278,239	278,239
Reserva facultativa (Nota 14)	2,063,419	2,063,419
Reserva futuras capitalizaciones (Nota 14)	314,348	314,348
Otros resultados integrales (Nota 14)	7,674	6,380
Resultados acumulados (Nota 14)		
Adopción aplicación NIIF	51,447	51,447
Reservaciones acumuladas	-697,592	-557,162
Resultado del ejercicio	114,973	40,440
<b>Total Patrimonio</b>	<u>3,920,651</u>	<u>3,606,413</u>
<b>Total Activo y patrimonio</b>	<u>4,176,886</u>	<u>4,276,453</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Henry Céspedes  
Gerente General

  
Lidice Gómez  
Contadora General

**COMPRESA**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018 <u>(L/55)</u>	2017 <u>(L/54)</u>
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 15)	1,874,834	5,072,151
Costo de ventas (Nota 16)	<u>(1,281,372)</u>	<u>(4,403,567)</u>
Utilidad bruta en ventas	593,462	668,584
Gastos de ventas y administrativos (Nota 16)	(488,771)	(128,698)
Gastos financieros	(768)	(1,244)
Utilidad/(Pérdida) operacional	<u>102,755</u>	<u>172,350</u>
Ganancias	94,305	139,498
Utilidad antes de impuesto a la Renta	<u>197,060</u>	<u>57,855</u>
Impuesto a la renta (Nota 11)	(82,087)	(16,814)
Ganancia neta del período	<u>114,973</u>	<u>40,440</u>
Otros resultados integrales		
(Pérdidas)/Ganancias actuariales	(756)	20,656
Total otros resultados integrales	<u>(756)</u>	<u>20,656</u>
Total resultado integral del ejercicio	<u>114,217</u>	<u>61,096</u>
Utilidad neta por acción	<u>0.23</u>	<u>0.12</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Henry Casas  
 Gerente General

  
 Jessica Gómez  
 Contadora General

BANCORSA S.A.  
 C.U.I.A. 000000015411 (195100000240)  
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2017  
 El presente informe es de los Estados Unidos de Argentina

	Reservas Acumuladas							Total (P. 3)		
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes (donaciones capitalizaciones)	Otros resultados integrados	Aplicación del IMI	Resultados Acumulados		Misceláneo (p. 3.40)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	0.056	270.238	2.063.419		112.210	51.447	567.352	40.340	3.086.337	
Capacidad del resultado Cuentas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aportes (donaciones capitalizaciones realizado integral del ejercicio)	-	-	-	314.348	-	-	-	-	(40.340)	(190.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0.056	270.238	2.063.419	314.348	20.656	51.447	567.352	40.340	3.100.000	
Capacidad del resultado Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	(796)	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0.056	270.238	2.063.419	314.348	1.024	51.447	567.352	114.373	3.300.651	

Los datos aquí expuestos son parte integrante de los estados financieros

  
 Gerardo Corbelli  
 Gerente General

  
 Gerardo Corbelli  
 Gerente General

**CAPÍTULO 4**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL APLICADO DIRECTO**  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
	(US\$)	(US\$)
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cuentos procedentes de las ventas de bienes	309,745	4,756,650
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,654,576)	(3,819,303)
Costos (salidas) de efectivo	(52,493)	(198,680)
Efectivo neto utilizado y procedente en actividades de operación	(797,369)	738,667
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(797,369)	738,667
Disminución/incremento neto en efectivo y sus equivalentes al inicio del año	(797,369)	738,667
	1,041,524	302,856
Efectivo y sus equivalentes al final del año	244,155	1,041,524

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Henry Casas  
 Gerente General

  
 Jessica Cervini  
 Contadora General



2. MATERIA

CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE OPERACION

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en millones de los Estados Unidos de América)

	2018 <u>(US\$)</u>	2017 <u>(US\$)</u>
Resultado del año	114,872	40,440
Con resultado integral	(74)	20,059
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajuste por gasto de depreciación	3,047	2,494
Ajuste por beneficios definidos	4,833	10,596
Ajuste cuentas recepcionables	-	605
Ajuste por impuesto a la renta	87,081	16,615
Ajuste por Participación Trabajadores	29,884	10,069
Otros resultados integrales	736	(20,656)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(1,059,194)	(444,905)
Activos por impuestos corrientes	29,082	20,829
Inventarios	324,870	2,778,254
Otros activos	4,404	(4,358,022)
Cuentas por pagar	(245,382)	(1,477,839)
Pasivos acumulados	(12,718)	(175,353)
Otras obligaciones corrientes	(66,405)	(86,099)
Obligaciones patronales largo plazo	(6,555)	(9,661)
Flujos de efectivo netos (utilizado) procedentes en actividades de operación	<u>(707,365)</u>	<u>738,667</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Henry Casas  
Gerente General

  
Jessica Gómez  
Contadora General