

## **YOPAL S.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2018

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas  
**YOPAL S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

### **Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **YOPAL S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **YOPAL S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

### **Base de la opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

### **Otros asuntos:**

4. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros el 27 de abril de 2018, con respecto a que el costo de ventas incluyó inventarios en proceso a esa fecha, afectando la utilidad neta del período.

### **Asuntos clave de auditoría:**

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
6. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail [pkfui@pkfecuador.com](mailto:pkfui@pkfecuador.com)  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



**Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:**

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
9. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:**

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
  - 11.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por 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 una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
  - 11.2. Obtuvimos 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 propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  - 11.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 11.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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.
- 11.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
12. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 requisitos legales y reglamentarios:**

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

*PKF Ecuador S.C.*

22 de marzo de 2019  
Guayaquil, Ecuador



Manuel García Andrade  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros No. 02

YOPAL S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota E)	635.187	366.270
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota F)	91.579	356.759
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota N)	459.103	435.178
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	11.043	9.468
Servicios y otros pagos anticipados	17.808	31.383
Inventarios	10.607	16.649
Activos por impuestos corrientes	42.395	24.224
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.267.722</b>	<b>1.239.931</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota G)	129.355	90.895
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>129.355</b>	<b>90.895</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.397.077</b>	<b>1.330.826</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota H)	122.073	183.989
Otras obligaciones corrientes (Nota I)	107.575	125.804
Otros pasivos corrientes	45.719	3.272
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>275.367</b>	<b>313.065</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota N)	65.623	68.311
Otros pasivos no corrientes	30.000	30.000
Provisiones por beneficios a empleados	78.766	57.959
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>174.389</b>	<b>156.270</b>
	<b>449.756</b>	
<b>PATRIMONIO (Nota J)</b>		
Capital social	100.800	100.800
Reserva legal	50.530	50.530
Resultados acumulados	795.991	710.161
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>947.321</b>	<b>861.491</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.397.077</b>	<b>1.330.826</b>



Sr. Luis Burgos Valverde  
Gerente General

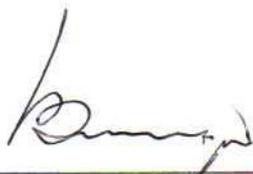


Ing. Eddie Espinoza Ramirez  
Contador General

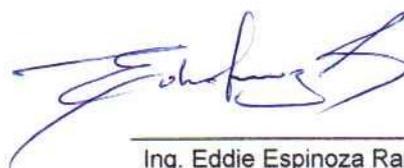
YOPAL S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	<u>Años terminados al</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota K)	2.046.820	2.065.246
COSTO DE VENTAS	1.681.088	1.573.378
UTILIDAD BRUTA	365.732	491.868
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota L)	202.163	216.198
GASTOS FINANCIEROS	911	667
OTROS GASTOS	25.388	5.893
OTROS INGRESOS	4.149	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	141.419	269.110
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota M)	21.213	40.367
Impuesto a la renta (Nota M)	34.376	29.228
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>85.830</u>	<u>199.515</u>



Sr. Luis Burgos Valverde  
Gerente General



Ing. Eddie Espinoza Ramirez  
Contador General

YOPAL S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva de legal</b>	<b>Resultados Acumulados</b>
Saldo al 1 de enero de 2017	100.800	30.578	530.597
Utilidad del ejercicio			199.516
Apropiación de reserva legal		19.952	(19.952)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	100.800	50.530	710.161
Utilidad del ejercicio			85.830
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100.800	50.530	795.991



Sr. Luis Burgos Valverde  
**Gerente General**

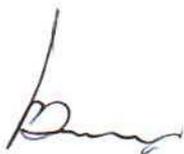


Ing. Eddie Espinoza Ramirez  
**Contador General**

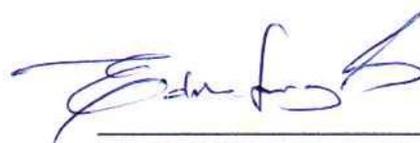
YOPAL S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	2.312.000	2.211.856
Efectivo pagado a proveedores	(1.930.993)	(2.001.168)
Otros ingresos, egresos neto	(21.239)	(5.893)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>359.768</b>	<b>204.795</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	(60.695)	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(60.695)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago bonificación de desahucio	(3.543)	(2.856)
Préstamos y pagos a relacionadas, neto	(26.613)	9.753
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(30.156)</b>	<b>6.897</b>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>268.917</b>	<b>211.692</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>366.270</b>	<b>154.578</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>635.187</b>	<b>366.270</b>



Sr. Luis Burgos Valverde  
Gerente General



Ing. Eddie Espinoza Ramirez  
Contador General

**YOPAL S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

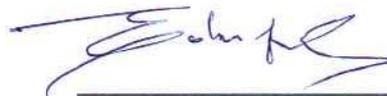
8

(Expresados USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	85.830	199.516
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, y equipos	22.235	20.682
Ajuste por depreciación		7.939
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio	24.350	36.701
	<u>132.415</u>	<u>264.838</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar a clientes y empleados	263.605	(146.610)
Servicios y otros pagos anticipados	13.575	(19.359)
Inventarios	6.042	(16.649)
Activos por impuestos corrientes	(18.171)	9.304
Cuentas por pagar	(37.698)	113.271
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>359.768</u>	<u>204.795</u>



Sr. Luis Burgos Valverde  
**Gerente General**



Ing. Eddie Espinoza Ramirez  
**Contador General**