

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
DEGEREMCIA S.A

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DEGEREMCIA S.A que corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de DEGEREMCIA S.A al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

4. Sin afectar nuestra opinión, como se indica en la Nota 26 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, informamos que con fecha 16 de marzo del 2020, el Presidente de la República declaró el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano, según Decreto Ejecutivo 1017, con la finalidad de contener la propagación de la pandemia mundial originada por el virus COVID-19.

La pandemia originada por el virus COVID-19, ha generado que los mercados de todo el mundo estén experimentando impactos económicos debido a esta crisis sanitaria; por esta razón, la economía en nuestro país se verá afectada por la recesión económica en los mercados nacionales e internacionales.

La situación antes detallada no ha permitido a la compañía determinar con fiabilidad los posibles deterioros de activos, incrementos de pasivos y su respectiva afectación en los resultados del ejercicio económico 2019; así también, no ha permitido determinar fiablemente la hipótesis de negocio en marcha; sin embargo la Administración de la compañía se encuentra realizando todas las gestiones inherentes para viabilizar la continuidad de las operaciones de la empresa; para lo cual, ha establecido protocolos de gestión de cobranzas, estrategias de ventas y reducción de costos y gastos, entre otras decisiones gerenciales, con la finalidad de minimizar los impactos en los estados financieros en el ejercicio económico 2020.

Por lo antes mencionado, la compañía considera que la crisis sanitaria producto de la pandemia originada por el virus COVID-19, tendrá un impacto medio - alto, los cuales se podrán medir con mayor fiabilidad después del mes de junio 2020; para lo cual la compañía, seguirá realizando gestiones con la finalidad de minimizar dichos efectos.

Otra información

5. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
8. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

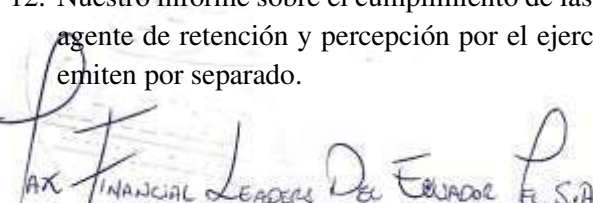
9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
10. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

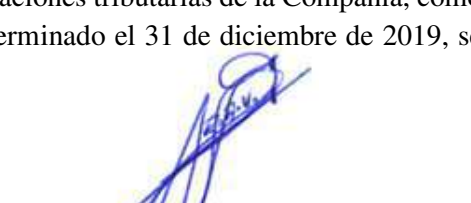
Restricción de uso y distribución

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.


Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. De Registro Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-796
Guayaquil, 19 de junio del 2020


C.P.A. Ángel Agurto Vásquez
Socio
Registro No. 10.053

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, 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 para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión 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 propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- ✓ Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a 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 futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- ✓ Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

- ✓ También proporcionamos a los encargados de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- ✓ A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- ✓ Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

DEGEREMCIA S.A.
Estados de Situación Financiera
Expresados en dólares

	Notas	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Al 1 de enero de 2018
RESTABLECIDO				
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo	8	1.095.567	1.197.870	1.140.892
Cientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	9	666.123	390.724	272.181
Cientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	19	303.217	136.431	302.460
Inventarios	10	508.012	420.806	354.400
Activos por impuestos corrientes	20	59.571	82.253	35.912
Gastos pagados por anticipado		109.025	5.462	11.769
Total activos corrientes		2.741.515	2.233.546	2.117.614
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipo	11	1.955.483	1.454.229	1.230.851
Activos intangibles	12	405.097	464.015	-
Inversiones no corrientes	13	53.203	8.203	120
Cientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	19	119.299	130.880	114.584
Activos por impuestos diferidos	20	27.255	12.639	-
Otros activos no corrientes	14	86.758	58.750	42.636
Total activos no corrientes		2.647.095	2.128.716	1.388.191
Total activos		5.388.610	4.362.262	3.505.805
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	15	988.312	725.920	573.635
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	19	31.084	65.087	126.572
Obligaciones con instituciones financieras	16	-	333.095	340.669
Pasivos por impuestos corrientes	20	381.861	427.931	206.709
Obligaciones beneficios a los empleados	17	544.260	421.977	296.772
Total pasivos corrientes		1.945.517	1.974.010	1.544.357
Pasivos no corrientes				
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	19	-	-	7.861
Obligaciones con instituciones financieras	16	358.228	309.100	237.733
Obligaciones por beneficios definidos	18	217.062	173.653	392.778
Total pasivos no corrientes		575.290	482.753	638.372
Total pasivos		2.520.807	2.456.763	2.182.729
Patrimonio				
Capital social	21	248.300	160.800	100.800
Reservas	22	50.400	50.400	50.400
Otros resultados integrales	23	7.833	7.833	-
Resultados acumulados	24	2.561.270	1.686.466	1.171.876
Total patrimonio neto		2.867.803	1.905.499	1.323.076
Total patrimonio neto y pasivos		5.388.610	4.362.262	3.505.805


Dr. Jaime Dalmau Yépez
Representante Legal


CPA. Martha Demera
Contador General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

DEGEREMCIA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2019	2018
		RESTABLECIDO	
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por actividades ordinarias	25	15.278.663	12.843.512
Costo de ventas	26	(5.949.087)	(5.147.939)
Utilidad bruta		9.329.576	7.695.573
Otros ingresos		230.495	181.288
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	27	(1.545.472)	(1.333.234)
Gastos de ventas	27	(5.203.228)	(4.545.864)
Utilidad en operación		2.811.370	1.997.764
Gastos financieros	27	(328.972)	(236.520)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		2.482.399	1.761.244
Participación a trabajadores	17	(372.360)	(264.187)
Impuesto a la renta			
Impuesto a la renta corriente	20	(385.506)	(373.922)
Impuesto a la renta diferido	20	14.616	12.639
Utilidad del ejercicio		1.739.149	1.135.774
Otros resultados integrales			
Ganancias procedentes de inversiones medidas a valor razonable	23	-	7.833
Resultado integral total del año		1.739.149	1.143.607


 Dr. Jaime Dalmau Yépez
 Representante Legal


 CPA. Martha Demera
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Expresados en dólares

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Al 1 de enero de 2018
	RESTABLECIDO		
Capital social			
Saldo inicial	160.800	100.800	100.800
Aumento de capital	87.500	60.000	-
Saldo final	248.300	160.800	100.800
Reserva legal			
Saldo inicial y final	50.400	50.400	50.400
Otros resultados integrales			
Saldo inicial	7.833	-	-
Ganancias procedentes de inversiones medidas a valor razonable	-	7.833	-
Saldo final	7.833	7.833	-
Resultados acumulados por adopción de NIIF para Pymes			
Saldo inicial	108.065	108.065	-
Adopción de NIIF para Pymes	-	-	108.065
Saldo final	108.065	108.065	108.065
Resultados acumulados			
Saldo inicial	1.578.401	1.063.811	906.642
Reversión de provisiones de jubilación patronal	-	176.216	-
Dividendos declarados	(776.845)	(737.400)	(520.000)
Aumento de capital por reinversión de utilidades	(87.500)	(60.000)	-
Resultado integral del año	1.739.149	1.135.774	677.169
Saldo final	2.453.205	1.578.401	1.063.811
Total patrimonio neto	2.867.803	1.905.499	1.323.076



Dr. Jaime Dalmau Yépez
Representante Legal



CPA. Martha Demera
Contador General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

DEGEREMCIA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Expresados en dólares

Diciembre 31,	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	14.993.568	12.893.652
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12.831.860)	(10.932.858)
Intereses (pagados) ganados, netos	(328.972)	(236.520)
Otros (egresos) ingresos, netos	(28.010)	(16.114)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.804.726	1.708.160
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Efectivo neto pagado por inversiones corrientes	(45.000)	(250)
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(758.444)	(424.880)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(42.775)	(483.100)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(846.219)	(908.230)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	(283.966)	63.794
Efectivo pagado por préstamos de accionistas	-	(7.861)
Efectivo pagado por dividendos	(776.845)	(798.885)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(1.060.811)	(742.952)
 (Disminución) aumento neto de efectivo	 (102.303)	 56.978
Efectivo al inicio del año	1.197.870	1.140.892
Efectivo al final del año	1.095.567	1.197.870



Dr. Jaime Dalmau Yépez
Representante Legal



CPA. Martha Demera
Contador General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

DEGEREMCIA S.A.**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto
por actividades de operación****Expresados en dólares**

Diciembre 31,	2019	2018
Resultado integral total	1.739.149	1.143.607
Otro resultado integral	-	(7.833)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	169.622	117.791
Amortización de activos intangibles	49.095	19.085
Provisión para jubilación patronal y desahucio	66.152	50.556
Provisión para participación a trabajadores	372.360	264.187
Provisión para impuesto a la renta	385.506	373.922
Generación / reversión de impuestos diferidos	(14.616)	(12.639)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4.963)	(51.271)
Otras partidas de ajustes	52.599	83.711
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(442.185)	47.485
Aumento en activos por impuestos corrientes	(80.023)	(111.066)
Aumento en inventarios	(87.205)	(66.407)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(103.564)	6.308
Aumento en otros activos corrientes	(16.427)	(32.410)
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	315.953	152.285
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(328.870)	(87.975)
Disminución en pasivos por obligaciones con empleados	(250.076)	(138.982)
Disminución en pasivos por beneficios definidos	(17.780)	(42.194)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.804.726</u>	<u>1.708.160</u>



Dr. Jaime Dalmau Yépez
Representante Legal



CPA. Martha Demera
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros