



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 28 de marzo del 2019

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Sucesores de Jacobo Paredes M S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Sucesores de Jacobo Paredes M S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **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 de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría 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.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros**

El Directorio y la Gerencia General de la compañía son responsables 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, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros**

#### **(Continuación)**

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.
- Obtenemos conocimientos 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.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una 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 empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia 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.

Comunicamos a 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 requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**GINDIER ACEVEDO A.**  
Socio - Director  
Licencia Profesional  
N° 21402



## SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Caja y Bancos	4	329.071	678.065
Total efectivo y equivalentes de efectivo		329.071	678.065
Cuentas y documentos por cobrar:			
Deudores comerciales	5	8.505.098	7.905.967
Cuentas por cobrar relacionadas	9	174.611	1.410.103
Activos por impuestos corrientes	6	1.742.745	1.155.239
Anticipo proveedores	7	69.667	1.373.131
Otros activos no financieros		281.619	218.430
		10.773.740	12.062.870
Menos: Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	13	(213.958)	(147.433)
Total de cuentas y documentos por cobrar netas		10.559.782	11.915.437
Inventarios	8	8.524.267	7.664.836
Gastos pagados por anticipado		216.113	254.744
Total de activos corrientes		19.629.233	20.513.082
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, planta y equipo	10	27.035.383	21.839.460
Propiedad de inversión	11	406.809	431.625
Activos intangibles	12	510.060	41.684
Activo por impuesto a la renta diferido	21	102.187	-
Total de activos no corrientes		28.054.439	22.312.769
Total de activos		47.683.672	42.825.851

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.

  
Ing. Fernando Sánchez  
Gerente General

  
Juan Manuel Puli  
Contador

## SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.

### ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiros Bancarios		42.142	-
Obligaciones Bancarias	14	1.068.998	901.342
Porción corriente de Obligación Financiera de largo plazo	14	4.271.889	2.093.506
Total pasivos financieros		<u>5.383.029</u>	<u>2.994.848</u>
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	15	7.190.786	7.848.134
Compañías relacionadas	9	1.103.664	559.680
Pasivos por impuestos corrientes	6	88.642	95.274
Otros pasivos no financieros		53.998	24.986
Total cuentas por pagar		<u>8.437.090</u>	<u>8.528.074</u>
Otras Provisiones y Beneficios Definidos	13	796.049	931.356
Total de pasivos corrientes		<u>14.616.168</u>	<u>12.454.278</u>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones Financieras de largo plazo	14	5.093.162	3.188.005
Beneficios definidos por jubilación patronal	13 y 16	1.898.839	1.576.624
Beneficios definidos por desahucio	13 y 17	619.438	559.178
Pasivo por impuesto a la renta diferido	21	438.875	1.380.401
Total de pasivos no corrientes		<u>8.050.314</u>	<u>6.704.208</u>
Total de Pasivos		<u>22.666.482</u>	<u>19.158.486</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Patrimonio, estado adjunto			
Capital Suscrito	18	13.426.000	12.126.000
Reserva Legal	19	1.728.018	1.403.348
Reserva facultativa		15.256	15.256
Resultados Acumulados		4.523.222	4.754.533
Otros Resultados Integrales		(218.511)	(183.910)
Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez	20	5.543.205	5.552.138
Total patrimonio- estado Adjunto		<u>25.017.190</u>	<u>23.667.365</u>
Total Pasivos más Patrimonio		<u>47.683.672</u>	<u>42.825.851</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.

  
Ing. Fernando Sánchez  
Gerente General

  
Juan Manuel Puli  
Contador

## SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	24	65.851.963	64.722.818
Costos de Ventas	25	(47.362.164)	(46.809.401)
Ganancia bruta en ventas		18.489.799	17.913.417
Gastos de administración, ventas, distribución y mercadeo	26	(14.851.504)	(13.558.226)
Total gastos operacionales		(14.851.504)	(13.558.226)
Ganancia de actividades operacionales		3.638.295	4.355.191
Utilidad en venta de activo fijo		30.000	96.646
Gastos financieros		(766.504)	(599.016)
Otros ingresos y egresos, neto		(16.198)	262.737
Utilidad antes de trabajadores e impuesto a la renta		2.885.593	4.115.558
Participación trabajadores	23	(432.839)	(617.334)
Impuesto a la renta corriente	23	(589.399)	(689.213)
Impuesto a la renta diferido	21	134.427	(145.515)
Resultado integral del ejercicio		1.997.782	2.663.496
<b><u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u></b>			
Planes de beneficios definidos		(48.600)	(10.490)
Resultado integral del ejercicio		1.949.182	2.653.006
<b>Acciones comunes ordinarias</b>			
Ganancia por acción ordinaria (US\$)		0,15	0,22
Número de acciones		13.426.000	12.126.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.

  
Ing. Fernando Sánchez  
Gerente General

  
Juan Manuel Puli  
Contador

## SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Adopción NIIF</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	11.126.000	1.125.698	15.256	(607.601)	(884.738)	4.869.561	6.437.067	22.081.243
Ajuste de años anteriores (jubilación patronal y desahucio)	-	-	-	434.181	-	-	-	434.181
Ajuste por reliquidación de impuesto a la renta año 2016	-	-	-	-	-	(1.065)	-	(1.065)
Incremento de capital	1.000.000	-	-	-	-	(999.809)	(191)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(1.500.000)	-	(1.500.000)
Apropiación de reserva legal	-	277.650	-	-	-	(277.650)	-	-
Absorción de pérdidas	-	-	-	-	884.738	-	(884.738)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(10.490)	-	2.663.496	-	2.653.006
Saldo al 31 de diciembre del 2017	12.126.000	1.403.348	15.256	(183.910)	-	4.754.533	5.552.138	23.667.365
Apropiación de reserva legal	-	324.670	-	-	-	(324.670)	-	-
Ajuste de años anteriores (Véase nota 22)	-	-	-	13.999	-	886.644	-	900.643
Incremento de capital (Véase nota 18)	1.300.000	-	-	-	-	(1.291.067)	(8.933)	-
Dividendos pagados (Véase nota 18)	-	-	-	-	-	(1.500.000)	-	(1.500.000)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(48.600)	-	1.997.782	-	1.949.182
Saldo al 31 de diciembre del 2018	13.426.000	1.728.018	15.256	(218.511)	-	4.523.222	5.543.205	25.017.190

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.

  
**Ing. Fernando Sánchez**  
Gerente General

  
**Juan Manuel Puli**  
Contador

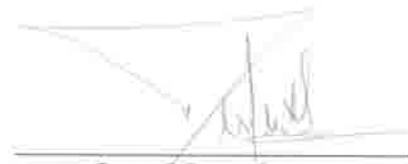
## SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	65.252.832	65.024.640
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(60.979.878)	(62.834.787)
Gastos financieros	(766.504)	(599.016)
	<u>3.506.450</u>	<u>1.590.837</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedades y equipos	(6.254.856)	(1.782.827)
Adiciones de activos intangibles	(476.487)	(45.064)
Producto de la venta de activos fijos	190.756	130.176
	<u>(6.540.587)</u>	<u>(1.697.715)</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Incremento en sobregiros bancarios	42.142	-
Incremento (Disminución) de obligaciones bancarias	167.656	(2.008.452)
Incremento de obligaciones bancarias de largo plazo	4.083.540	3.024.730
Pago de dividendos	(1.500.000)	(1.500.000)
Pago de jubilación patronal y desahucio	(99.551)	(61.424)
Ajuste de años anteriores	(8.644)	(1.065)
	<u>2.685.143</u>	<u>(546.211)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>2.685.143</u>	<u>(546.211)</u>
(Disminución) neta del efectivo	(348.994)	(653.089)
Efectivo al inicio del año	678.065	1.331.154
Efectivo y equivalentes de caja al final del año	<u>329.071</u>	<u>678.065</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.

  
**Ing. Fernando Sánchez**  
Gerente General

  
**Juan Manuel Puli**  
Contador

## SUCESORES DE JACOBO PAREDES M. S.A.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	1.949.182	2.653.006
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	822.912	718.762
Amortización de activos intangibles	8.111	3.380
Depreciación de propiedades de inversión	602	902
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	66.525	37.142
Provisión beneficio definido de jubilación patronal	352.889	190.906
Provisión beneficio definido de desahucio	129.137	93.019
Utilidad en venta de propiedades y equipos	(30.000)	(96.646)
Bajas de propiedades y equipos	99.480	102.950
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución (Incremento) en documentos y cuentas por cobrar	1.289.129	(1.049.858)
(Incremento) en inventarios	(859.431)	(1.797.538)
Disminución de gastos pagados por anticipado	38.631	160.395
(Disminución) Incremento en cuentas y documentos por pagar	(90.984)	586.580
(Disminución) en otras provisiones y beneficios definidos	(135.307)	(157.678)
(Incremento) activos por impuestos diferidos	(102.187)	-
(Disminución) incremento en pasivos por impuestos diferidos	(32.239)	145.515
Total de ajustes al resultado integral	1.557.268	(1.062.169)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	3.506.450	1.590.837

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros.

  
**Ing. Fernando Sánchez**  
Gerente General

  
**Juan Manuel Puli**  
Contador