

ROOFTEC ECUADOR S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ROOFTEC ECUADOR S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ROOFTEC ECUADOR S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ROOFTEC ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

6. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene saldos por pagar a partes relacionadas por US\$3,095,562 (2016: US\$3,041,136), como se expone en la Nota 12. PARTES RELACIONADAS, evidenciándose que las operaciones corresponden fundamentalmente a la compra de acero, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA. Éste asunto de énfasis no modifica nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
9. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

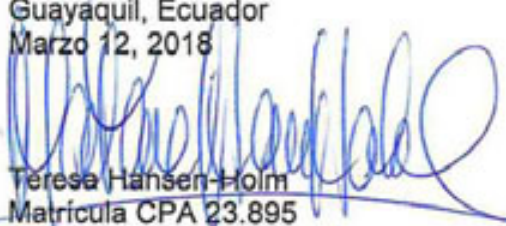
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

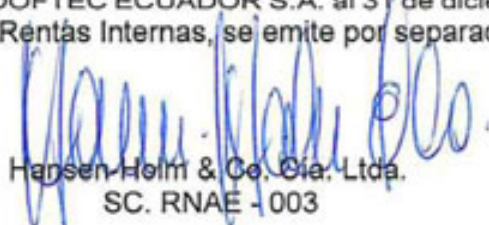
10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

11. A la fecha de este informe la Compañía ha contratado a la firma PWC Asesores Empresariales Cía. Ltda. quienes se encuentran en proceso de análisis del cumplimiento de los principios de plena competencia por las operaciones con partes relacionadas 2017, conforme lo exige la Administración Tributaria.
12. El Informe de Cumplimiento Tributario de ROOFTEC ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 12, 2018


Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895


Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE - 003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros de ROOFTEC ECUADOR S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, 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.
- 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 Compañía.
- 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 empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. 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 Compañía no pueda continuar como una empresa 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 presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

ROOFTEC ECUADOR S.A.

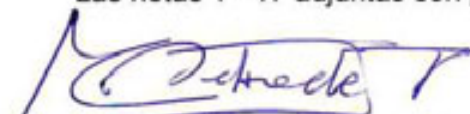
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	5	2,253,422	3,807,995
Cuentas por cobrar	6	6,172,117	4,634,222
Otras cuentas por cobrar	7	2,861,181	2,793,459
Inventarios	8	17,081,980	11,517,697
Gastos pagados por anticipado		28,023	25,408
Total activo corriente		28,396,723	22,778,781
Propiedad, planta y equipo, neto	9	13,080,842	13,640,281
Activos intangibles		140,248	145,849
Impuesto diferido		12,716	22,694
Total activos		41,630,529	36,587,605
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones bancarias	10	2,000,000	4,673,294
Cuentas por pagar y otros	11	6,630,814	2,074,574
Anticipo de clientes		410,082	472,391
Partes relacionadas	12	3,095,562	3,041,136
Total pasivo corriente		12,136,458	10,261,395
Obligaciones por beneficios a los empleados	13	485,308	453,876
Impuesto diferido		157,104	152,588
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	4,685,400	4,685,400
Reserva legal	15	2,342,434	2,173,984
Reserva facultativa	15	4,606,832	3,090,785
Reservas distribuibles	15	12,615,686	12,615,686
Resultados acumulados		4,601,307	3,153,891
Total patrimonio		28,851,659	25,719,746
Total pasivos y patrimonio		41,630,529	36,587,605

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Arq. Maritza Andrade Tamariz
Representante Legal


Ing. María Victoria León P.
Contadora General

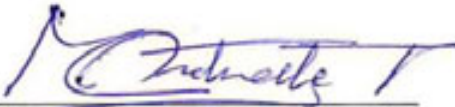
ROOFTEC ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

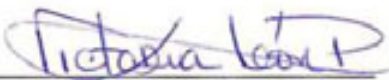
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas netas		47,877,755	39,022,256
Costo de ventas	1	<u>(38,195,458)</u>	<u>(31,427,387)</u>
Utilidad bruta		9,682,297	7,594,869
Gastos generales		<u>(5,083,245)</u>	<u>(4,767,997)</u>
Utilidad en operación		4,599,052	2,826,872
Gastos financieros		(95,376)	(139,098)
Otros ingresos, neto		<u>277,046</u>	<u>52,341</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		4,780,722	2,740,115
Participación a trabajadores	14	(717,108)	(411,017)
Impuesto a las ganancias	14	<u>(1,010,564)</u>	<u>(644,601)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>3,053,050</u>	<u>1,684,497</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>3,053,050</u>	<u>1,684,497</u>
<u>Otro resultado integral</u>			
Ganancias actuariales	13	<u>78,863</u>	<u>0</u>
Resultado integral del año		<u>3,131,913</u>	<u>1,684,497</u>
Utilidad por acción básica		66.84	35.95

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Arq. Maritza Andrade Tamariz
 Representante Legal


 Ing. María Victoria León P.
 Contadora General

ROOFTEC ECUADOR S.A.

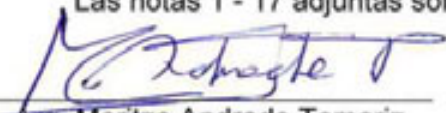
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

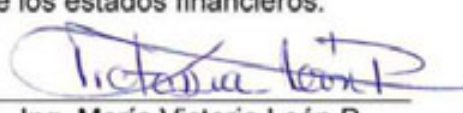
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reservas distribuibles</u>	<u>Reserva por valuación</u>	Resultados acumulados <u>Ajustes acumulados por transición a las NIIF</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2015	4,447,400	2,016,571	1,912,061	12,615,686	249,200	1,220,194	1,574,137	3,043,531	24,035,249
Transferencia a reserva legal		157,413					(157,413)	(157,413)	0
Aumento de capital, ver Nota 15. <u>PATRIMONIO</u>	238,000						(238,000)	(238,000)	0
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 15. <u>PATRIMONIO</u>			1,178,724				(1,178,724)	(1,178,724)	0
Utilidad neta del ejercicio							1,684,497	1,684,497	1,684,497
Saldos a diciembre 31, 2016	4,685,400	2,173,984	3,090,785	12,615,686	249,200	1,220,194	1,684,497	3,153,891	25,719,746
Transferencia a reserva legal		168,450					(168,450)	(168,450)	0
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 15. <u>PATRIMONIO</u>			1,516,047				(1,516,047)	(1,516,047)	0
Otro resultado integral							78,863	78,863	78,863
Utilidad neta del ejercicio							3,053,050	3,053,050	3,053,050
Saldos a diciembre 31, 2017	4,685,400	2,342,434	4,606,832	12,615,686	249,200	1,220,194	3,131,913	4,601,307	28,851,659

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Arq. Maritza Andrade Tamariz
Representante Legal


Ing. María Victoria León P.
Contadora General

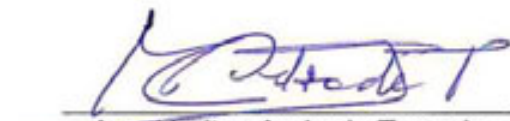
ROOFTEC ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

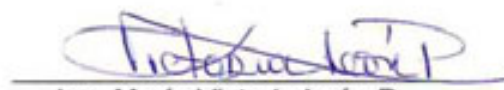
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	3,131,913	1,684,497
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	713,194	700,638
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	1,713,179	1,066,131
Estimación de cuentas de dudoso cobro	27,657	79,201
Obligaciones por beneficios a los empleados	112,828	80,670
Otro resultado integral	(78,863)	0
Ajuste valor neto realizable	(45,362)	(14,246)
Ajuste por impuesto diferido	14,493	(10,513)
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(2,629,345)	579,281
Inventarios	(5,518,921)	(728,368)
Gastos pagados por anticipado y otros	2,986	(18,148)
Cuentas por pagar y otros	3,828,717	1,187,552
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>1,272,476</u>	<u>4,606,695</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo, neto	(153,755)	(1,373,078)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(153,755)</u>	<u>(1,373,078)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Préstamos bancarios y partes relacionadas, neto	(2,673,294)	(1,626,706)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	<u>(2,673,294)</u>	<u>(1,626,706)</u>
(Disminución) aumento neta en efectivo	(1,554,573)	1,606,911
Efectivo al comienzo del año	3,807,995	2,201,084
Efectivo al final del año	2,253,422	3,807,995

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Arq. Maritza Andrade Tamariz
Representante Legal


Ing. María Victoria León P.
Contadora General