



RVL Consultores & Auditores Cia. Ltda.

BREFER S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Brefer S.A.*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Brefer S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Brefer S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades 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 declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual 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 declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- 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.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.



Breffer S.A. - Informe sobre la Auditoría por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2018 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- b) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan provisiones y/o saldos por jubilación patronal y desahucio por no tener empleados en relación laboral.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanni Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado Lozano
Supervisor de Auditoría
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, abril 20 de 2018

BREFER S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

| | <u>NOTAS</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|------------------|------------------|
| | | (US dolares) | |
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo | 4 | 65.322 | 66.982 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 65.322 | 66.982 |
| Propiedades de inversión | 5 | 1.418.400 | 1.419.320 |
| Cargos diferidos | 6 | 21.692 | 43.802 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.505.414 | 1.530.104 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas por pagar | 7 | 25.558 | 18.124 |
| Gastos acumulados por pagar | 8 | 134.228 | 87.019 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 159.786 | 105.143 |
| Depósito en garantía | 9 | 19.950 | 19.950 |
| Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo | 10 | 876.250 | 1.080.026 |
| TOTAL PASIVOS | | 1.055.986 | 1.205.119 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital social | 11 | 800 | 800 |
| <u>Resultados acumulados:</u> | | | |
| Resultados acumulados | | 448.628 | 324.185 |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 449.428 | 324.985 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 1.505.414 | 1.530.104 |



Sr. Fredy Maldonado Rueda
Gerente General



CPA. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BREFER S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

| | <u>NOTAS</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------|------------------|------------------|
| | | (US dólares) | |
| Arriendos | | <u>272.736</u> | <u>258.702</u> |
| TOTAL INGRESOS | | <u>272.736</u> | <u>258.702</u> |
| GASTOS OPERACIONALES: | | | |
| Gastos administrativos | 12 | 33.480 | 14.091 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 23.030 | 23.030 |
| Gastos financieros | 13 | <u>47.222</u> | <u>87.067</u> |
| TOTAL GASTOS | | <u>103.732</u> | <u>124.188</u> |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA | 14 | 169.004 | 134.514 |
| Participación a trabajadores | 3 y 14 | 0 | 0 |
| Impuesto a la renta | 14 | <u>(44.561)</u> | <u>(35.689)</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 14 | <u>124.443</u> | <u>98.825</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | | <u>124.443</u> | <u>98.825</u> |


 Sr. Fredy Maldonado Rueda
 Gerente General


 CPA. Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

BREFER S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

| | <u>Capital social</u> | <u>Resultados Acumulados</u> (US dólares) | <u>Total</u> |
|------------------------------|---------------------------|--|----------------|
| Saldos a diciembre 31, 2015 | 800 | 225.360 | 226.160 |
| Utilidad del ejercicio, 2016 | — | <u>98.825</u> | <u>98.825</u> |
| Saldos a diciembre 31, 2016 | <u>800</u> | <u>324.185</u> | <u>324.985</u> |
| Utilidad del ejercicio, 2017 | — | <u>124.443</u> | <u>124.443</u> |
| Saldos a diciembre 31, 2017 | <u>800</u> | <u>448.628</u> | <u>449.428</u> |


 Sr. Fredy Maldonado Rueda
 Gerente General


 CPA. Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BREFER S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Efectivo recibido por clientes | 272.736 | 258.702 |
| Efectivo pagado a proveedores y otros | <u>(70.620)</u> | <u>(68.904)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>202.116</u> | <u>189.798</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Disminución en cuentas por pagar relacionadas a largo plazo | <u>(203.776)</u> | <u>(127.323)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | <u>(203.776)</u> | <u>(127.323)</u> |
| Aumento (Disminución) de fondos | <u>(1.660)</u> | 62.475 |
| Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año | <u>66.982</u> | <u>4.507</u> |
| Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año | <u>65.322</u> | <u>66.982</u> |


 Sr. Fredy Maldonado Rueda
 Gerente General


 CPA. Carola Carrillo Cedeño
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BREFER S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| UTILIDAD NETA | 124.443 | 98.825 |
| Partidas que no requieren ni generan efectivo: | | |
| Impuesto a la renta | 44.561 | 35.689 |
| Depreciaciones y amortizaciones | <u>23.030</u> | <u>23.030</u> |
| | 67.591 | 58.719 |
| Cambios en Activos y Pasivos: | | |
| Disminución en cuentas por pagar | (37.127) | (54.765) |
| Aumento en gastos acumulados por pagar | <u>47.209</u> | <u>87.019</u> |
| | <u>10.082</u> | <u>32.254</u> |
| EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>202.116</u> | <u>189.798</u> |



Sr. Fredy Maldonado Rueda
Gerente General



CPA. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General