

Procisa Ecuador S.A.

**Estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
e informe de los auditores independientes**

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgo de instrumentos financieros
7. Mediciones a valor razonable
8. Políticas y procedimientos de administración de capital
9. Ingresos de actividades ordinarias
10. Costo de los servicios
11. Gastos de administración y generales
12. Efectivo en caja y bancos
13. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
14. Saldos y transacciones con partes relacionadas
15. Inventarios
16. Muebles y equipos, neto
17. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
18. Activos y pasivos por impuestos corrientes
19. Obligaciones acumuladas
20. Impuesto a la renta
21. Obligación por beneficios post - empleo y por terminación
22. Patrimonio de los accionistas
23. Reclasificaciones
24. Eventos subsecuentes
25. Autorización de los estados financieros

Signos utilizados

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
OBD	-	Obligaciones por beneficios definidos

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana
Edificio Sassari of 6a y 6b
Quito
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 0168

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de:
Procisa Ecuador S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Procisa Ecuador S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de 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 más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Procisa Ecuador S.A.** al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de Procisa Ecuador S.A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 26 de abril de 2018 emitieron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

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 errores materiales, ya sea debido 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 siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

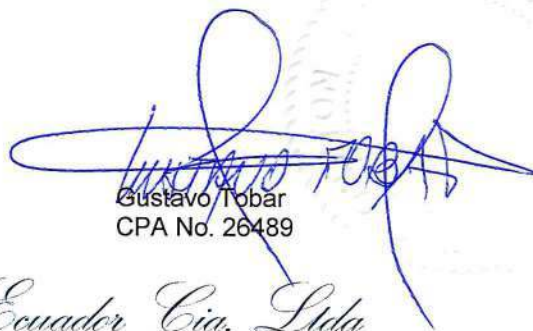
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. 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.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, 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 requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos la opinión sobre el cumplimiento de la Compañía de sus obligaciones tributarias al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, de conformidad con las disposiciones tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas.

Abril, 5 de 2019
Guayaquil, Ecuador



Gustavo Tobar
CPA No. 26489

Grant Thornton Drag Ecuador Cia. Ltda

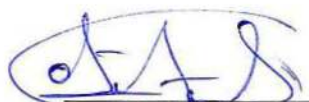
RNAE No. 322

Procisa Ecuador S.A.

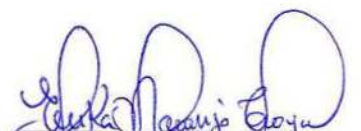
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018,
con cifras correspondientes para el año 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2018	2017
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	12	1.708.217	1.907.975
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	13	3.678.214	2.745.640
Inventario	15	701.410	670.511
Activos por impuestos corrientes	18	-	93.891
Otros activos corrientes		19.547	24.610
Total activo corriente		6.107.388	5.442.627
No corriente			
Muebles y equipos, neto	16	383.579	367.638
Otros activos no corrientes		20.789	16.996
Activos por impuestos diferidos	20 (b)	40.811	-
Total activo no corriente		445.179	384.634
Total activos		6.552.567	5.827.261
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	17	1.255.381	646.862
Pasivos por impuestos corrientes	18	415.714	196.615
Obligaciones acumuladas	19	389.466	293.260
Total pasivo corriente		2.060.561	1.136.737
No corriente			
Obligación por beneficios definidos	21	408.500	355.103
Total pasivo no corriente		408.500	355.103
Patrimonio			
Capital social		10.000	10.000
Reserva legal		5.000	5.000
Otro resultado integral acumulado		106.371	89.594
Resultados acumulados		3.962.135	4.230.827
Total patrimonio	22	4.083.506	4.335.421
Total pasivos y patrimonio		6.552.567	5.827.261


José Félix Martínez
Gerente


Jorge Luis Parrales
Apoderado General


Enka Naranjo
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

Procisa Ecuador S.A.

Estado del Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018,
con cifras correspondientes para el año 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2018	2017
Ingresos operacionales	9	11.250.582	9.152.202
Costo de ventas	10	(7.760.173)	(6.533.254)
Margen bruto		3.490.409	2.618.948
Otros ingresos		39.504	141.440
		3.529.913	2.760.388
Gastos de administración	11	(2.401.886)	(2.145.690)
Gastos financieros		(6.860)	(4.682)
Resultado antes de impuestos		1.121.167	610.016
Impuesto a la renta	20 (a)	(389.859)	(199.187)
Resultado neto		731.308	410.829
Otro resultado integral:			
Partidas que no se reclasificaran a resultados			
Remedición de obligación post-empleo	21	16.777	89.594
Total otro resultado integral		16.777	89.594
Resultado integral total del año		748.085	500.423

José Félix Martínez
Gerente

Jorge Luis Parrales
Apoderado General

Enka Narah
Contadora General

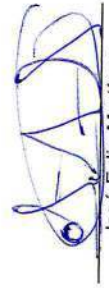
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

Procisa Ecuador S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018,
con cifras correspondientes para el año 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Resultado neto	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	22	10.000	5.000	4.410.608	409.390	4.834.998
Transferencia a resultados acumulados						
Distribución de dividendos				409.390	(409.390)	-
Resultado Integral neto				(1.000.000)	410.829	(1.000.000)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	22	10.000	5.000	3.819.998	410.829	4.335.421
Transferencia a resultados acumulados						
Distribución de dividendos				410.829	(410.829)	-
Resultado Integral neto				(1.000.000)	731.308	(1.000.000)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	22	10.000	5.000	3.230.827	731.308	4.083.506


José Félix Martínez
Gerente


Jorge Luis Parrales
Apoderado General


Erika Narallo
Contadora General

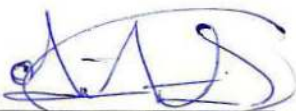
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

Procisa Ecuador S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018,
con cifras correspondientes para el año 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	9.855.716	10.052.137
Pagos a proveedores, empleados y otros	(8.824.882)	(8.733.054)
Pago por impuestos	(117.680)	(111.626)
Efectivo recibido por otros ingresos	39.504	141.440
Efectivo neto provisto por actividades de operación	952.658	1.348.897
Flujo originado por actividades de inversión		
Adquisición de muebles y equipo, neto	(152.416)	(24.583)
Efectivo neto(utilizado en) provisto por actividades de inversión	(152.416)	(24.583)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Distribución de dividendos	(1.000.000)	(1.000.000)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	(1.000.000)	(1.000.000)
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(199.758)	324.314
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	1.907.975	1.583.661
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo	1.708.217	1.907.975



José Félix Martínez
Gerente



Jorge Luis Parrales
Apoderado General



Erika Naranjo
Contadora General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros

Procisa Ecuador S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018,
con cifras correspondientes para el año 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado integral del año	(731.308)	(410.829)
Provisión ingreso obras no facturadas	1.158.263	1.374.712
Provisión costo obras contratistas	(834.811)	(346.044)
Provisión por incobrabilidad	(462.292)	(237.481)
Deterioro inventarios	(91.000)	-
Depreciación muebles y enseres	(136.475)	(55.720)
Impuesto a la renta	(389.859)	(199.187)
Provisión por obligaciones laborales y beneficios definidos	(459.620)	(348.447)
Resultado neto conciliado	(1.947.102)	(222.996)
Cambios netos en el capital de trabajo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	9.895.220	10.193.577
Inventario	(121.899)	185.319
Otros activos corrientes	5.063	1.963
Activos por impuestos corrientes	93.891	(93.891)
Otros activos no corrientes	(3.793)	12.394
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(8.411.013)	(8.549.242)
Pasivos por impuestos corrientes	(211.571)	(17.735)
Obligaciones acumuladas	(293.240)	(383.488)
Efectivo neto(utilizado en) provisto por actividades de operación	952.658	1.348.897
Flujo originado por actividades de inversión		
Muebles y equipo, neto	(152.416)	(24.583)
Efectivo neto(utilizado en) provisto por actividades de inversión	(152.416)	(24.583)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Distribución de dividendos	(1.000.000)	(1.000.000)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	(1.000.000)	(1.000.000)
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(199.758)	324.314
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	1.907.975	1.583.661
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo	1.708.217	1.907.975

José Felix Martínez
Gerente

Jorge Luis Parrales
Apoderado General

Erika Naranjo
Contadora General