
ORCHARD S. A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

CON EL INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ORCHARD S. A.

ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8-9
Notas a los estados financieros	24-36

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	- Registro Único de Contribuyente
SRI	- Servicio de Rentas Internas
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ORCHARD S. A.:

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **ORCHARD S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, estado de resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativa y otras notas explicativas. Los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por nosotros, cuyo informe fue emitido sin salvedades el 27 de mayo 2018.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos descrito en la sección "**Fundamentos de la Opinión**", presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **ORCHARD S. A.**, al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera, así como con disposiciones establecidas por entes de control.

2. Fundamento de la opinión

Hemos realizado nuestra auditoria de conformidad con las normas internacionales de auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en concordancia con el Código de Ética emitido por el "IASB", y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como "Negocio en Marcha", revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. El Directorio o gobierno corporativo de la entidad es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de **ORCHARD S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye 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 detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir 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. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría 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 marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción, de **ORCHARD S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 se emiten por separado.


CPA IRMA ZAMBRANO
Representante Legal

AUDICONT AUDITORES EXTERNOS C. LTDA.
SRNAE No. 1019

Dirección: La Garzota, Av. Guillermo Pareja, Mz. 14 Sl. 12
Fecha: Guayaquil 30 de marzo 2019

ORCHARD S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
6	Efectivo y equivalentes de efectivos	3,530	20,295
7	Activos Financieros	165,077	491,744
8	Activos por Impuestos Corrientes	117,634	116,935
9	Inventario	1,019,004	864,561
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$ 1,305,245	1,493,535
	ACTIVO NO CORRIENTE		
10	Propiedades, Planta y Equipos	293,448	325,247
11	Activo Intangible	3,601	1,152
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	297,048	326,398
	TOTAL ACTIVO	US\$ 1,602,293	1,819,934
	PASIVO		
	PASIVO CORRIENTE		
12	Cuentas y Documentos por Pagar	26,931	29,355
13	Otras Obligaciones Corrientes	13,198	16,484
14	Obligaciones financieras	263,023	263,023
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$ 303,151	308,862
15	PASIVO NO CORRIENTE	1,139,051	1,368,658
	TOTAL PASIVO	US\$ 1,442,202	1,677,520
	PATRIMONIO		
16	Capital Suscrito y/o Asignado	800	800
	Resultados Acumulados	151,756	135,791
	Resultados del Ejercicio	7,536	5,823
	TOTAL PATRIMONIO	US\$ 160,092	142,414
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$ 1,602,293	1,819,934



DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL



ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL

ORCHARD S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS	1,335,430	1,456,094
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	<u>(970,793)</u>	<u>(1,244,165)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	US\$ 364,637	211,928
GASTOS		
Gastos de venta	124,253	83,428
Gastos Administrativos	146,404	278,588
Depreciacion Propiedad Planta y Equipo	26,813	22,070
Previsión inclbrable	10,567	0
Amortizacónes	154	0
Impuesto a la salida de capitales	44,625	0
Gastos Financieros	0	13,708
	<u>US\$ 352,816</u>	<u>397,794</u>
Otros ingresos	<u>0</u>	<u>194,648</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PART E IMP.	US\$ <u>11,821</u>	<u>8,783</u>
(-) 15% TRABAJADORES	(1,773)	(1,317)
(-) IMPUESTO A LA RENTA	<u>(2,512)</u>	<u>(1,642)</u>
UTILIDAD NETA	7,536	5,823



DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL



ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL

ORCHARD S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	116,480	22,147	139,426
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores		22,147	(22,147)	0
Ajuste deficit de depreciación		(3,197)		(3,197)
Ajuste exceso de amortización		361		361
Resultado del Ejercicio			8,783	8,783
Participación de trabajadores			(1,317)	(1,317)
Impuesto a la renta			(1,642)	(1,642)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	135,791	5,823	142,414
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores		5,823	(5,823)	0
Ajustes		10,142		10,142
Resultado del Ejercicio			11,821	11,821
Participación de trabajadores			(1,773)	(1,773)
Impuesto a la renta			(2,512)	(2,512)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	800	151,756	7,536	160,092

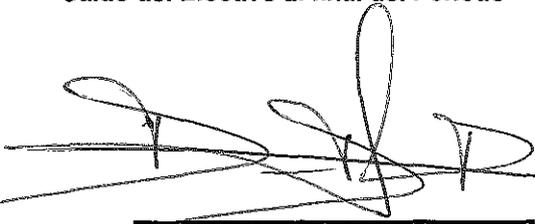

DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL


ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL

ORCHARD S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Activo financiero y ventas del periodo	1,651,531	1,099,876
Otros ingresos	0	194,648
Activos por impuestos corrientes	(698)	2,646
Inventario	(154,443)	(807,136)
Cuentas por pagar y pagos	(1,288,499)	(1,590,381)
Obligaciones corrientes	(3,287)	4,902
Participación a Trabajadores	(1,773)	(1,317)
Impuesto a la Renta	(2,512)	(1,642)
	<u>USD 200,319</u>	<u>(1,098,404)</u>
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:		
Activo Fijo	(8,500)	(28,058)
Activo Intangible	(2,603)	(221)
Ajuste por Depreciación de Activos	13,486	3,197
Ajuste por Amortización	0	(361)
	<u>USD 2,383</u>	<u>(25,443)</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	0	263,023
Cuentas por pagar accionistas a L/P	(299,608)	789,860
Cuenta por pagar SARNOPE S. A.	70,000	
Ajustes resultados acumulados	10,142	(2,836)
	<u>USD (219,466)</u>	<u>1,050,047</u>
Flujo Neto de Actividades	USD (16,764)	(73,801)
Efectivo al Inicio del Periodo	<u>20,295</u>	<u>94,096</u>
Saldo del Efectivo al final del Periodo	USD <u>3,530</u>	<u>20,295</u>

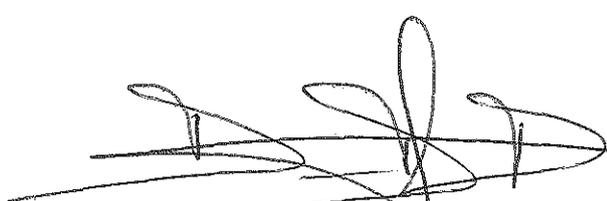

DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL


ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL

ORCHARD S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN:		
Activo financiero al inicio del periodo	491,744	135,527
Ventas del periodo	1,335,430	1,456,094
Activo financiero al final del periodo	<u>(175,644)</u>	<u>(491,744)</u>
USD	1,651,531	1,099,876
Cuentas por pagar al inicio del periodo	29,355	0
Pagos del periodo	1,286,075	1,619,735
Cuentas por pagar al final del periodo	<u>(26,931)</u>	<u>(29,355)</u>
USD	1,288,499	1,590,381
EFEECTO	USD	(490,505)
Otros ingresos	0	194,648
Activos por impuestos corrientes	(698)	2,646
Inventario	(154,443)	(807,136)
Obligaciones corrientes	(3,287)	4,902
Participación a Trabajadores	(1,773)	(1,317)
Impuesto a la Renta	(2,512)	(1,642)
Activo Fijo	(8,500)	(28,058)
Activo Intangible	(2,603)	(221)
Ajuste por Depreciación de Activos	13,486	3,197
Ajuste por Amortización	0	(361)
Obligaciones financieras	0	263,023
Cuentas por pagar accionistas a L/P	(299,608)	789,860
Cuenta por pagar SARNOPE S. A.	70,000	0
Ajustes resultados acumulados	<u>10,142</u>	<u>(2,836)</u>
USD	<u>(16,764)</u>	<u>(73,801)</u>


DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL


ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ORCHARD S. A. Fue constituida el 30 de mayo del 2008, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas; e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de junio de 2008; Su actividad principal es "La **VENTA AL POR MAYOR DE LLANTAS**"; su Registro Único de Contribuyente es 0992572663001.

2. SITUACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR PERIODO 2018

SECTOR REAL

El análisis del sector real comprende cuatro variables fundamentales:

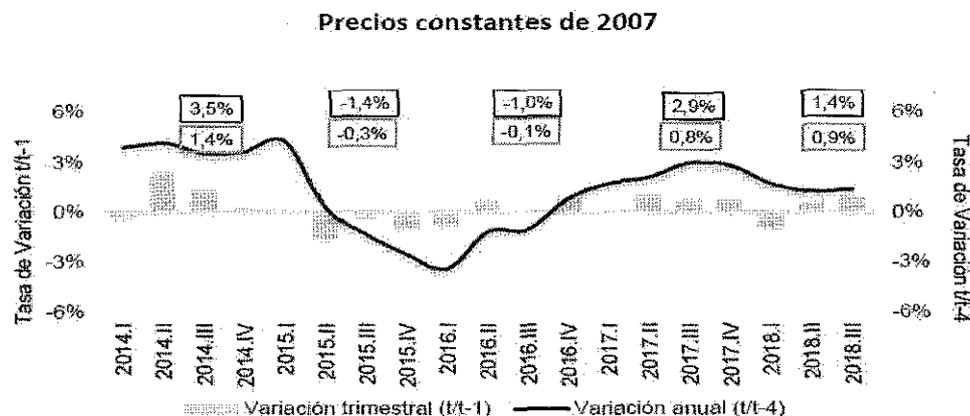
- 2.1) Crecimiento económico,
- 2.2) Nivel de precios en la economía,
- 2.3) Mercado laboral y,
- 2.4) Pobreza y Desigualdad.

2.1.- Crecimiento Económico:

El crecimiento interanual de la economía, en el tercer trimestre de 2018, fue de 1,4%, cifra menor a la del mismo trimestre de 2017 (2,9%); mientras que, en el año 2016, fue negativo (-1,0%). El crecimiento ha estado sustentado en el consumo de los hogares y en la Formación Bruta de Capital Fijo- FBKF, componentes que contribuyen en 1,62% y 0,38% respectivamente a la variación anual del 2018.

Las ramas que más crecieron en el período de análisis fueron: acuicultura, pesca y camarón (7,4%) debido a la tecnificación de piscinas acuícolas; suministro de electricidad y agua (3,6%) por el incremento de producción en Coca Codo Sinclair e Hidropaute; y, enseñanza y servicios sociales y de salud (3,4%).

Figura 1. Tasa de variación anual y trimestral del Producto Interno Bruto



Fuente: Banco Central del Ecuador - BCE