

## **OPUSQUIL S.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2018

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas  
**OPUSQUIL S.A.**  
 Guayaquil, Ecuador

## Opinión calificada:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OPUSQUIL S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y 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 significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **OPUSQUIL S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

## Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

## Otros asuntos:

4. Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2015-00173 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 19 de junio de 2015, se declaró la intervención de la Compañía con el objeto de supervigilar la marcha económica financiera y propiciar la corrección de las irregularidades advertidas, a fin de evitar perjuicios a sus accionistas y/o terceros, por estar incurrida en la causal tercera del artículo 354 de la Ley de Compañías. De conformidad con el artículo 357 de la misma Ley, esta medida solo durará el tiempo necesario para superar la situación anómala de la Compañía.

PBX +593 4 2357833 • Telf. 2351219 • E-mail [pid@pkfecuador.com](mailto:pid@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
 Av. 9 de Octubre 1811 y Los Ríos, Edif. Finanzas, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil  
 Telfonos +593 2 2263960 • 2255814 • E-mail [pid@pkfecuador.com](mailto:pid@pkfecuador.com)  
 Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito  
 PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas Miembro independientes. Véase el sitio [www.pkf.com](http://www.pkf.com) para más información. PKF International Limited, por suscripción, no es responsable de las acciones de sus miembros.  
 PKF es una marca registrada de PKF International Limited.



## Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. Además de los asuntos mencionados en "otros asuntos", no tenemos otros que debamos informar.

## Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

## Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIIF siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.

10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por 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 una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

10.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de descartar 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.

10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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.

10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 reglamentarios:

12. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKF Ecuador S.A.

24 de abril de 2019  
Guayaquil, Ecuador

Manuel García Andrade  
Superintendencia de Compañías, Valores  
y Seguros No. 02

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en US\$ mil)

Al 31 de diciembre de

| ACTIVOS                                                      |                  | 2018           | 2017           |
|--------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                   |                  |                |                |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota E)                 | 18,908           | 29,858         | 29,858         |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (Nota F) | 219,640          | 130,921        | 130,921        |
| Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota G)     | 284,201          | 3,713          | 3,713          |
| Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados        | 628              |                |                |
| Activos por impuestos corrientes                             | 68               |                |                |
| Servicios y otros pagos anticipados                          | 2,700            |                |                |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                              | <b>523,141</b>   | <b>164,566</b> | <b>164,566</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                                |                  |                |                |
| Propiedades y equipos (Nota H)                               | 540,153          | 548,378        | 548,378        |
| Activos por impuestos diferidos                              | 3,384            |                |                |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                           | <b>543,537</b>   | <b>548,378</b> | <b>548,378</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                         | <b>1,066,678</b> | <b>712,934</b> | <b>712,934</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                                  |                  |                |                |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                                   |                  |                |                |
| Sobregiros bancarios                                         | 5,406            |                |                |
| Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota I)      | 26,792           | 15,976         | 15,976         |
| Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota J)         | 52,000           |                |                |
| Cuentas y documentos por pagar a terceros (Nota J)           | 38,000           | 36,000         | 36,000         |
| Otras obligaciones corrientes (Nota K)                       | 164,556          | 83,994         | 83,994         |
| Provisiones                                                  | 10,901           | 9,623          | 9,623          |
| Anticipos de clientes                                        | 920              |                |                |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                              | <b>298,675</b>   | <b>145,593</b> | <b>145,593</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                                |                  |                |                |
| Cuentas y documentos por pagar a terceros (Nota J)           | 43,500           | 79,500         | 79,500         |
| Provisiones por beneficios a empleados (Nota L)              | 173,666          | 172,243        | 172,243        |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                           | <b>217,166</b>   | <b>251,743</b> | <b>251,743</b> |
| <b>PATRIMONIO (Nota M)</b>                                   |                  |                |                |
| Capital social                                               | 800              | 800            | 800            |
| Reservas                                                     | 347,749          | 347,749        | 347,749        |
| Otros resultados integrales                                  | (28,619)         | (31,775)       | (31,775)       |
| Resultados acumulados                                        | 232,707          | (1,176)        | (1,176)        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                      | <b>552,937</b>   | <b>315,598</b> | <b>315,598</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                            | <b>1,066,678</b> | <b>712,934</b> | <b>712,934</b> |

Gerente General

Sr. Orlando Pazmino L.  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en US\$ólares)

Años terminados al 31 de diciembre de

|      |           |
|------|-----------|
| 2018 | 1,217,977 |
| 2017 | 889,738   |

## INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota N)

## GASTOS OPERACIONALES (Nota O)

## INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, NETO

## OTROS INGRESOS, NETO

## UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota P)

Impuesto a la renta:

Corriente (Nota P)

Diferido

## UTILIDAD DEL EJERCICIO

## OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

Partidas que no serán reclasificadas posteriormente en resultados:  
Garantías (pérdidas) actuariales, neto

## RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

*[Firma]*  
Gerente General

*[Firma]*  
Sr. Osmundo Pazmiño L.  
Contador General

|          |         |
|----------|---------|
| 3,456    | 237,339 |
| (18,785) | 91,717  |

|         |         |
|---------|---------|
| 233,883 | 110,512 |
|---------|---------|

|        |         |
|--------|---------|
| 92,687 | (3,394) |
|--------|---------|

|        |  |
|--------|--|
| 38,712 |  |
|--------|--|

|        |  |
|--------|--|
| 26,334 |  |
|--------|--|

|         |  |
|---------|--|
| 175,558 |  |
|---------|--|

|         |  |
|---------|--|
| 380,219 |  |
|---------|--|

|        |  |
|--------|--|
| 14,447 |  |
|--------|--|

|         |          |
|---------|----------|
| (8,157) | (12,778) |
|---------|----------|

|         |         |
|---------|---------|
| 844,048 | 713,287 |
|---------|---------|

|           |         |
|-----------|---------|
| 1,217,977 | 889,738 |
|-----------|---------|

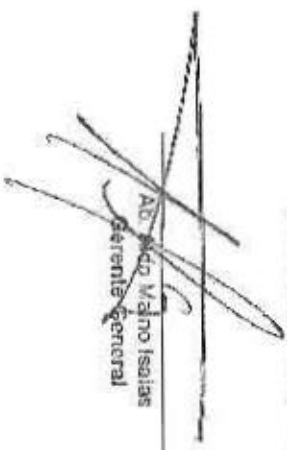
Ver notas a los estados financieros

## OPUSQUI S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

|                                        | Capital social | Reservas Legal | Reservas Por valuación | Otros resultados integrales | Resultados acumulados |
|----------------------------------------|----------------|----------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2017            | 800            | 5,024          | 342,725                | (12,960)                    | 110,512               |
| Utilidad del ejercicio                 |                |                |                        |                             |                       |
| Ganancias (pérdidas) actuariales, neto |                |                |                        | (6,795)                     | (1,179)               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017       | 800            | 5,024          | 342,725                | (31,775)                    | 233,863               |
| Utilidad del ejercicio                 |                |                |                        |                             |                       |
| Ganancias (pérdidas) actuariales, neto |                |                |                        | 3,456                       |                       |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018       | 800            | 5,024          | 342,725                | (28,319)                    | 232,707               |


 Aldo Marino Isaias  
Gerente General


 Sr. Omélio Pazmiño L.  
Contador General

Vea notas a los estados financieros

D

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

| Años terminados al 31 de diciembre de                                |           |  |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|--|
| 2018                                                                 | 2017      |  |
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                                     |           |  |
| Efectivo recibido de clientes                                        |           |  |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                            |           |  |
| Otros ingresos, neto                                                 |           |  |
| <b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>     |           |  |
| 1,498,465                                                            | 897,436   |  |
| (1,355,336)                                                          | (674,626) |  |
| 14,447                                                               | 5,986     |  |
| 157,576                                                              | 228,596   |  |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                     |           |  |
| Adiciones en propiedades, maquinarias y equipos                      |           |  |
| Inversiones corrientes                                               |           |  |
| <b>EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>           |           |  |
| (42,625)                                                             | (32,153)  |  |
| (65,719)                                                             | (130,921) |  |
| (128,344)                                                            | (163,074) |  |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                |           |  |
| Pago de préstamos e intereses                                        |           |  |
| Pago de jubilación patronal y bonificación por desahucio             |           |  |
| <b>EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>      |           |  |
| (22,918)                                                             | (46,520)  |  |
| (17,262)                                                             | (10,546)  |  |
| (40,180)                                                             | (57,066)  |  |
| <b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> |           |  |
| (10,949)                                                             | 8,456     |  |
| Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año      |           |  |
| 29,856                                                               | 21,400    |  |
| 18,908                                                               | 29,856    |  |
| 29,856                                                               | 29,856    |  |

Sr. Olimario Pazmino L.  
Contador GeneralAb. Aldo Malino Isaias  
(Contable General)

SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

Vea notas a los estados financieros

# ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

OPUSQUIL S.A.

(Continuación)

(Expresados en US\$ mil)

Años terminados al  
31 de diciembre de

2018 2017

## CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

### UTILIDAD DEL EJERCICIO

Partidas que no requieren utilización de efectivo:

Depreciación de propiedades y equipos  
Reconocimiento de activo por impuesto diferido  
Provisión para jubilación patronal y bonificación para  
cesantía

Cambios en activos y pasivos de operación:  
Cuentas y documentos por cobrar, neto  
Activos por impuestos corrientes  
Servicios y otros pagos anticipados  
Cuentas y documentos por pagar, neto  
Anticipos de clientes  
Otras obligaciones corrientes

### EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Al. Aldo Marino Isaias  
Gerente General

St. Olimpio Pazmiño L.  
Contrador General

|         |           |
|---------|-----------|
| 233,663 | 157,576   |
| 110,512 | (145,914) |
| 43,582  | 80,562    |
| 13,687  | 920       |
| 167,781 | 56,418    |
| 22,141  | (2,700)   |
| 303,490 | (281,114) |
| 13,687  | 3,793     |
| 167,781 | 781       |
| 228,596 | 3,382     |
| 60,815  | (1,019)   |
| 53,678  | 60,815    |
| 157,576 | 228,596   |

Vea notas a los estados financieros