

**DE LA CRUZ COMPAÑIA DE
COMERCIO CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del
2018, con opinión de los auditores
Independientes.

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido:

| | |
|-------------------------------------|-------|
| Estado de situación financiera | - 4 - |
| Estados de resultado integral | - 5 - |
| Estados de cambios en el patrimonio | - 6 - |
| Estados de flujos de efectivo | - 7 - |
| Notas a los estados financieros | - 9 - |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA., el 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA., el 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existen. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permiten mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complejidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiado, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la Gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la Gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, 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 futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsiguientes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía 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 la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Los estados financieros DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe emitido con fecha 13 de marzo del 2018, contiene una opinión sin salvedades.

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito, abril 27, 2019
Registro No. 680



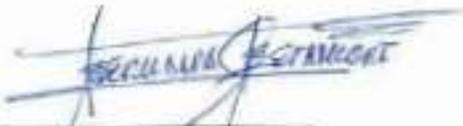
Nancy Frazzini
Licencia No. 29431

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

| | Notas | 31 de Diciembre | |
|--|-------|------------------|------------------|
| | | 2018 | 2017 |
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo | 7 | 88.065 | 212.933 |
| Activos financieros | | | |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | 8 | 927.129 | 640.837 |
| Otras cuentas por cobrar | | 123.036 | 27.974 |
| Inventarios | 9 | 1.550.340 | 1.561.444 |
| Activos por impuestos corrientes | 10 | 131.440 | 124.452 |
| Total activos corrientes | | 2.821.910 | 2.567.640 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedad y equipo | 11 | 1.495.012 | 1.697.979 |
| Activos intangibles | | 8.643 | 13.436 |
| Propiedades de inversión | | 24.479 | - |
| Activos por impuesto diferido | | 4.647 | - |
| Total activos no corrientes | | 1.532.781 | 1.711.415 |
| Total activos | | 4.354.691 | 4.279.055 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones financieras | 12 | 7.333 | 233.307 |
| Cuentas por pagar comerciales | 13 | 2.150.099 | 1.834.573 |
| Otras cuentas por pagar | | 47.190 | 43.843 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 10 | 87.673 | 47.277 |
| Beneficios empleados corto plazo | | 88.732 | 72.916 |
| Total pasivos corrientes | | 2.361.031 | 2.231.916 |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones financieras | 12 | 174.748 | 174.748 |
| Otras cuentas por pagar | 14 | 923.484 | 794.625 |
| Beneficios empleados post-empleo | | 91.572 | 78.627 |
| Total pasivos no corrientes | | 1.189.774 | 1.028.020 |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | | |
| Capital social | 21 | 500.400 | 500.400 |
| Reservas | 22 | 8.789 | 8.789 |
| Otros resultados integrales | 23 | 272.276 | 272.276 |
| Resultados acumulados | 24 | 228.971 | 94.067 |
| Resultado del ejercicio | 24 | (169.322) | 131.904 |
| Pérdida acumulada | 23 | (15.922) | - |
| Resultados acumulados adaptación de NP 1ro vez | 24 | (18.316) | (18.316) |
| Total patrimonio | | 803.856 | 989.120 |
| Total pasivos y patrimonio | | 4.354.691 | 4.279.055 |


 Sr. Jorge de la Cruz Gubert
 Gerente General


 Bernardo Bitancourt
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en U.S. dólares)

| | Nota | 31 de Diciembre | |
|--|------|------------------|------------------|
| | | 2018 | 2017 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 15 | 10,616,273 | 11,899,341 |
| Costo de ventas | 16 | (9,148,634) | (10,335,453) |
| GANANCIA BRUTA | | <u>1,467,639</u> | <u>1,563,888</u> |
| Costos de administración | 17 | (1,052,870) | (722,987) |
| Costos de ventas | 18 | (649,275) | (695,115) |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL | | <u>214,506</u> | <u>(142,786)</u> |
| Otros ingresos y gastos | | | |
| Otros gastos | | (58,710) | (90,325) |
| Otros ingresos | 19 | 218,911 | 130,914 |
| (PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | <u>(86,305)</u> | <u>183,393</u> |
| Moras impuesto a la renta | | | |
| Corriente | 20 | (87,674) | (51,491) |
| Diferida | | 4,647 | - |
| Pérdida) utilidad del periodo | | <u>(169,332)</u> | <u>131,904</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRABLES | | | |
| Pérdidas ocasionales | | (15,922) | - |
| Total resultado Integral del año | | <u>(185,254)</u> | <u>131,904</u> |


 Sr. Jorge de la Cruz Guerrero
 Gerente General

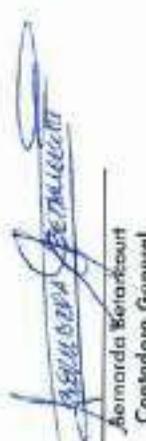

 Bernardo Betancourt
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

DE LA CRUZ COMPANIA DE COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en U.S. dólares)

| Descripción | Fecha | Reservas | | | | Otros resultados integrales | | | Resultados acumulados | | |
|---|--------------|----------------|---------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------|
| | | Capital pagado | Reserva legal | Reserva facultativa y estatutaria | Reserva propiedad y equipo | Ganancias y pérdidas acumuladas | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Total |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 21-24 | 100.400 | 1.747 | 100 | 272.276 | - | 481.477 | 31.286 | (11.316) | 863.970 | |
| Aumento de capital | | 403.000 | - | - | - | - | 1.400.000 | - | - | - | |
| Apropiación de reservas legal | | - | 6.942 | - | - | - | - | - | - | 6.942 | |
| Ajuste de propiedad y equipo | | - | - | - | - | - | (18.696) | - | - | (18.696) | |
| Transferencia cuentas patrimoniales | | - | - | - | - | - | 31.286 | (31.286) | - | - | |
| Utilidad neta | | - | - | - | - | - | - | 131.904 | - | 131.904 | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 21-24 | 500.400 | 8.689 | 100 | 272.276 | - | 94.067 | 131.904 | (18.316) | 986.120 | |
| Transferencia cuentas patrimoniales | | - | - | - | - | - | - | 131.904 | - | 131.904 | |
| Resultado del ejercicio | | - | - | - | - | - | - | (1.693.322) | - | (1.693.322) | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 21-24 | 500.400 | 8.689 | 100 | 272.276 | (15.922) | 225.971 | (1.693.322) | (18.316) | 803.866 | |


 Sr. Gerardo La Cruz Guerrero
 Gerente General


 Bernarda Bernabaut
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

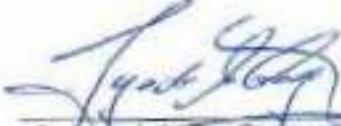
DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

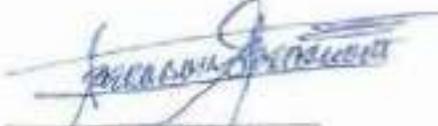
| | 31 de Diciembre | |
|---|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Recibido de clientes | 10,331,120 | 11,163,786 |
| Pagado a proveedores y empleados | (10,511,953) | (11,683,594) |
| Recibido de otros | 57,920 | 920,145 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | (122,913) | 402,337 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de propiedad y equipo | (280,078) | (220,447) |
| Proveniente de la venta de propiedades y equipo | 540,000 | 25,957 |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión | 259,922 | (194,490) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Utilizado en obligaciones financieras | (245,953) | (33,847) |
| Proveniente de otras actividades de financiamiento | (15,922) | 1,622 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | (261,875) | (32,225) |
| EFECTIVO: | | |
| Disminución neto durante el año | (124,868) | 175,622 |
| Saldo al comienzo del año | 212,933 | 37,311 |
| Saldo al final del año | 88,065 | 212,933 |

(Continúa...)

DE LA CRUZ COMPAÑIA DE COMERCIO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en U.S. dólares)

| | 31 de Diciembre | |
|---|------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| CONCILIACION DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| (Pérdida) utilidad neta | (169,332) | 131,904 |
| Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: | | |
| Depreciación | 101,436 | 118,789 |
| Costo de propiedad y equipo | (176,074) | 53,598 |
| Beneficios por empleo | 18,976 | 9,118 |
| Provisión rentas incubables | 2,210 | 997 |
| Ajuste por diferencia de inventarios | 286,499 | 10,608 |
| Impuesto a la renta corriente y diferido | 83,097 | - |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | (289,301) | 165,358 |
| Otros activos financieros | (97,061) | 11,327 |
| Inventarios | (275,294) | (254,903) |
| Activos por impuestos corrientes | (6,988) | (77,609) |
| Cuentas por pagar proveedores | 213,525 | 214,345 |
| Otros cuentas por pagar | 142,206 | 58,895 |
| Impuestos por pagar | (47,277) | (4,213) |
| Beneficios empleados | (10,264) | (34,872) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | (138,913) | 402,337 |


 Sr. Jorge de la Cruz Guerrero
 Gerente General


 Bernarda Betancourt
 Contadora General