

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2017 y 2016

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

US\$	U.S. dólares
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores)
IASB	International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

29 de Marzo del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A. de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros en nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como 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, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- b) Obtenemos conocimiento 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 propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas

revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

- e) 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- f) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Calupiña
No. de Licencia
Profesional: 28525

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Notas	31-Dec-17	31-Dec-16
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	187.049	213.523
Inversiones	5	-	250.084
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	253.271	276.559
Activos por impuestos corrientes	13	123.845	157.411
Total Activos Corrientes		564.165	897.577
Activo no Corriente			
Propiedades, planta y equipo	7	339.706	418.676
Activo biológico		57.000	57.000
Propiedades de inversión	8	378.117	378.117
Total Activos No Corrientes		774.823	853.792
TOTAL ACTIVOS		1.338.988	1.751.370

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Alejandro Romoieroux
Gerente General


Marcela Guájará
Contadora

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Notas	31-Dec-17	31-Dec-16
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	172.963	168.694
Impuestos por pagar	13	38.518	84.241
Obligaciones acumuladas	10	30.762	61.257
Ingreso diferido	11	393.833	739.991
Total Pasivo Corriente		636.076	1.054.182
Pasivos no Corrientes			
Obligación por beneficios definidos	12	13.763	11.827
Total Pasivos no Corrientes		13.763	11.827
TOTAL PASIVOS		649.838	1.066.009
TOTAL PATRIMONIO		689.149	685.361
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.338.988	1.751.370

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Alejandro Romoleaux
Gerente General


Marcela Guaitara
Contadora

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos Ordinarios		1.261.491	1.965.006
Costo De Venta		(475.424)	(686.505)
Utilidad Bruta		786.068	1.278.501
GASTOS			
De Administración		(403.547)	(515.021)
De Ventas		(16.526)	(31.166)
De Operación		(249.657)	(357.035)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias		116.338	375.279
Otros Ingresos (Gastos) Netos		38.124	(47.360)
Ingresos (Gastos) Financieros Netos		(1.858)	(620)
Utilidad (Pérdida) Antes De Impuesto A La Renta		152.603	327.299
Menos Gasto Por Impuesto A La Renta:			
Corriente	13	(36.161)	(75.786)
Total		(36.161)	(75.786)
UTILIDAD DEL AÑO		116.442	251.513
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		1.473	2.026
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		117.915	253.539

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Alejandro Romoleroux
Gerente General


Marcela Guaitara
Contadora

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	RESULTADOS ACUMULADOS						
	Capital social	Reserva legal	Aporte para futuras capitalizaciones	Aplicación NIIF	Otros resultados integrales (OR)	Resultado acumulado	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	100.000	5.768	869	(12.726)	(1.500)	440.279	532.690
Apropiación de reserva legal		25.151				(25.151)	-
Distribución de dividendos						(100.000)	(100.000)
Utilidad neta y resultado integral del año			(869)			251.513	250.645
Otros resultados integrales					2.026		2.026
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100.000	30.920	(0)	(12.726)	526	566.641	685.361
Distribución de dividendos						(114.127)	(114.127)
Utilidad neta y resultado integral del año						116.442	116.442
Otros resultados integrales					1.473		1.473
Apropiación de reserva legal		11.644				(11.644)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100.000	42.564	(0)	(12.726)	1.999	568.957	689.149

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Alejandro Romoleroux
Gerente General


Marcela Guaitera
Contadora

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1.299.676	1.917.446
Pagos a proveedores y a empleados	(1.125.869)	(1.502.344)
Impuesto a la renta	(81.884)	(68.426)
Participación Trabajadores	(26.930)	(57.759)
Ingresos Diferidos	(346.158)	(369.279)
Otros	<u>37.739</u>	<u>(45.953)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(243.426)	(126.315)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Propiedades, planta y equipo	<u>80.995</u>	<u>(1.918)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	80.995	(1.918)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Decremento (increment.) en inversiones a corto plazo	250.084	-
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas	<u>(114.127)</u>	<u>(100.869)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	135.957	(100.869)
Incremento neto de efectivo	(26.474)	(229.102)
Efectivo al principio del año	<u>213.523</u>	<u>442.624</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>187.049</u></u>	<u><u>213.523</u></u>



Alejandro Romo Leroux
Gerente General



Marcela Guaitara
Contadora

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	117.915	253.539
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisiones	1.936	(3.415)
Depreciación y amortizaciones	<u>(2.025)</u>	<u>55.162</u>
Total	117.826	305.286
 Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar	45.853	(47.559)
Otras cuentas por cobrar	(22.563)	(57.323)
Otros Activos Corrientes	33.565	8.280
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11.937	18.898
Ingresos Diferidos	(346.158)	(369.279)
Impuesto a la renta	(45.723)	7.360
Otros Pasivos	<u>(38.163)</u>	<u>8.021</u>
 Efectivo neto proveniente de actividades de operación	 <u><u>(243.426)</u></u>	 <u><u>(126.315)</u></u>


Alejandro Rompleroux
Gerente General


Marcela Guaitara
Contadora