

REPLACEMENT SERVICES
REPSERV S.A

*Informe de los Auditores Independientes
a los Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre de 2018*

Contenido:

Informe de los auditores independientes:	2 - 4
Estado de situación financiera:	5 - 6
Estado de resultado integral:	7
Estado de cambios en el patrimonio:	8
Estado de flujos de efectivo:	9
Notas a los estados financieros:	10 - 33

Abreviaturas:

NIIF PYMES	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
S.A.	Sociedad Anónima
C.A.	Compañía Anónima
US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
IVA	Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

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 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y notas a los estados financieros por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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 2018, 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 y 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 y Junta de Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración 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 para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración 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 Administración 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 Administración tenga la intención de liquidar de la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.

- 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.

• Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

• 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. Por tanto determinamos que la Compañía en un futuro seguirá operando normalmente como negocio en marcha.

• 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.

• Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

• Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Quito, 18 de marzo del 2019
(Excepto por la declaración de impuesto a la renta)
RNAE No. 1023

Leonardo Aguirre
Socio

REPLACEMENT SERVICES RESERV S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ACTIVOS		Notas	31/12/18	31/12/17
(en U.S. dólares)				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	4		327,297	187,049
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5		110,163	248,395
Activos por impuestos corrientes	13		140,857	123,845
Otros activos			2,072	4,876
Total activos corrientes			580,389	564,165
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos	6		306,229	339,706
Propiedad de inversión	7		378,117	378,117
Activos biológicos	8		57,000	57,000
Activo por impuesto diferido	13		1,159	-
Total activos no corrientes			742,505	774,823
TOTAL ACTIVOS			1,322,894	1,338,988

Ver notas a los estados financieros

Alejandro Romoleroux
Gerente General

Marcela Guaitara
Contadora

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	31/12/18	31/12/17	(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9		235,894	171,461		
Pasivos por impuestos corrientes	13		19,826	38,517		
Obligaciones acumuladas	10		16,119	32,264		
Total pasivos corrientes			271,839	242,242		
PASIVOS NO CORRIENTES:						
Reserva histórica	12		301,167	393,833		
Obligaciones por beneficios definidos	11		17,969	13,762		
Total pasivos no corrientes			319,136	407,595		
TOTAL PASIVOS						
			590,975	649,837		
PATRIMONIO:						
Capital social	16		100,000	100,000		
Reserva legal			46,908	42,564		
Resultados acumulados			585,011	546,587		
Total patrimonio			731,919	689,151		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO						
			1,322,894	1,338,988		

Ver notas a los estados financieros

Ver notas a los estados financieros

Alejandro Romoieroux
Gerente General

Marcela Guaitara
Contadora

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	Notas	31/12/18	31/12/17
(en U.S. dólares)			
OPERACIONES ORDINARIAS:			
Ingresos ordinarios	17	1,281,173	1,261,491
Costos de venta	18	(734,304)	(475,424)
UTILIDAD BRUTA		546,869	786,067
GASTOS:			
Gastos de administración	18	(331,920)	(403,547)
Gastos de operación	18	(148,994)	(249,656)
Gastos de venta	18	(19,932)	(16,527)
Gastos financieros		(907)	(1,858)
Otros ingresos (gastos), neto		14,222	38,124
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		59,338	152,603
Impuesto a la renta del ejercicio		(15,894)	(36,161)
UTILIDAD DEL AÑO		43,444	116,442
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
(Pérdidas) ganancias actuariales		(674)	1,473
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		42,770	117,915

Ver notas a los estados financieros

Alejandro Romoñeroux
Gerente General

Marcela Gualtara
Contadora

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

... Resultados acumulados ...							
	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Por adopción de NIIF ... (en U.S. dólares) ...</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Distribuides</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016		100,000	30,920	(12,726)	526	566,641	685,361
Distribución de dividendos		-	-	-	-	(114,127)	(114,127)
Utilidad del año		-	-	-	-	116,442	116,442
Otro resultado integral del año		-	-	-	1,473	-	1,473
Apropiación de reservas		-	11,644	-	-	(11,644)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017		100,000	42,564	(12,726)	1,999	557,312	689,149
Utilidad del año		-	-	-	-	43,444	43,444
Otro resultado integral del año		-	-	-	(674)	-	(674)
Apropiación de reservas		-	4,344	-	-	(4,344)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	16	100,000	46,908	(12,726)	1,325	596,412	731,919

Ver notas a los estados financieros


Alejandro Romoleroux
Gerente General


Marcela Guaitara
Contadora

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Nota	31/12/18	31/12/17	(en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes	1,462,354	1,299,676	
Pagado a proveedores y empleados	(1,174,252)	(1,125,869)	
Reservas del periodo	(92,666)	(346,158)	
Participación trabajadores	(10,471)	(26,930)	
Impuestos pagados y retenidos, neto	(52,756)	(81,884)	
Otros ingresos	14,222	37,739	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	146,431	(243,426)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en instrumentos financieros	-	250,084	
(Adquisiciones) venta de propiedades y equipos y total flujo neto utilizado en actividades de inversión	(6,183)	80,995	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados accionistas y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-	(114,127)	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	140,248	(26,474)	
Saldos al comienzo del año	187,049	213,523	
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	327,297	187,049	
4			

4

Ver notas a los estados financieros

Alejandro Romoleroux
Gerente General

Marcela Guaitara
Contadora