

**ASERTIA COMERCIAL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera separado

Estado de resultado integrales separado

Estado de cambios en el patrimonio separado

Estado de flujos de efectivo separados

Notas a los estados financieros separados

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NEC Norma Internacional de Contabilidad

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

Compañía - Asertia Comercial S.A.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 806

T +593 (2) 2525 547  
Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,  
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401

T +593 (4) 2683 759  
Guayaquil - Ecuador EC090506

[www.moorestephens.ec](http://www.moorestephens.ec)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**Asertia Comercial S.A.:**

Quito, 29 de abril de 2019

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Asertia Comercial S.A., que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales separado, cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separados 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 separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera separada de Asertia Comercial S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones separadas y sus flujos de efectivo separados 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 - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe.

Somos independientes de Asertia Comercial S.A. de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los Señores Accionistas de:

**Asertia Comercial S.A.**

Quito, 29 de Abril del 2019

## **Otros asuntos y otra información**

### Otros asuntos

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros de Asertia Comercial S.A. deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con la entidad en la cual mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en su rendimiento variable – entidad controlada (Transportes y Servicios de Carga Pesada Rifertomil S.A.). Los estados financieros separados adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.

### Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros separados y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados 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 separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

## **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros separados**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados 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

A los Señores Accionistas de:

**Asertia Comercial S.A.**

Quito, 29 de Abril del 2019

Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Asertia Comercial S.A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados 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 separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional 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 separados, 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

A los Señores Accionistas de:  
**Asertia Comercial S.A.**  
Quito, 29 de Abril del 2019

atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados 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 separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

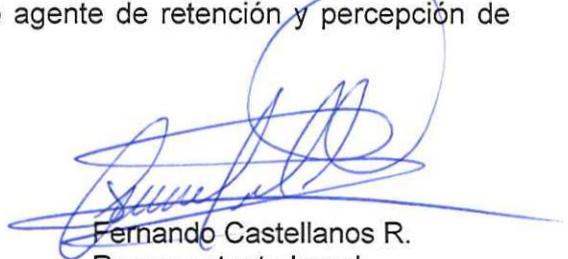
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Asertia Comercial S.A., se emite por separado.



Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías, Valores y Seguros:  
SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Registro: 36169

**ASERTIA COMERCIAL S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVO</b>	<b>Referencia a Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	423.362	536.495
Cuentas por cobrar comerciales	7	12.575.167	12.064.646
Cuentas por cobrar partes relacionadas	15	221.991	588.305
Anticipo a proveedores		140.523	221.227
Impuesto por recuperar	8	445.700	158.481
Otras cuentas por cobrar	9	3.135.812	2.094.541
Inventarios	10	15.713.653	13.726.388
Impuesto diferido	17	51.552	-
Otros activos		20.005	20.030
<b>Total activos corrientes</b>		<b>32.727.765</b>	<b>29.410.113</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones en subsidiarias		795	770
Propiedad, planta y equipos	11	3.283.338	3.438.332
Activos intangibles		54.302	88.075
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3.338.435</b>	<b>3.527.177</b>
<b>Total activos</b>		<b>36.066.200</b>	<b>32.937.290</b>

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



Santiago Delgado  
Gerente General



Andrés Bermúdez  
Contador General

**ASERTIA COMERCIAL S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS</b>	<b>Referencia a Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Sobregiros bancarios	6	181.111	611.361
Obligaciones financieras	12	875.621	1.117.395
Proveedores	13	20.905.873	18.544.237
Pasivos de contrato		86.390	74.296
Otras cuentas por pagar	14	527.700	436.270
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	1.137.629	425.482
Impuesto por pagar	16	170.045	157.829
Beneficios a empleados	18	567.326	498.862
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>24.451.695</b>	<b>21.865.732</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	12	-	1.093.924
Beneficios a empleados	18 y 19	1.174.147	622.185
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.174.147</b>	<b>1.716.109</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	20	4.580.000	4.580.000
Reservas	21	886.153	744.342
Otros resultados integrales		(168.256)	216.492
Resultados acumulados	21	5.142.461	3.814.615
<b>Total patrimonio</b>		<b>10.440.358</b>	<b>9.355.449</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>36.066.200</b>	<b>32.937.290</b>

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

  
Santiago Delgado  
Gerente General

  
Andrés Bermúdez  
Contador General

**ASERTIA COMERCIAL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ventas	22	90.401.798	81.392.421
Costo de ventas	23	<u>(77.010.809)</u>	<u>(70.088.072)</u>
Utilidad bruta		13.390.989	11.304.349
Gastos operativos:			
De administración y ventas	23	<u>(14.806.608)</u>	<u>(11.480.571)</u>
Pérdida operacional		(1.415.619)	(176.222)
Otros ingresos, netos	24	3.705.933	2.191.003
Gastos financieros		<u>(211.492)</u>	<u>(230.506)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2.078.822	1.784.275
Impuesto a la renta	17	(656.960)	(465.953)
Impuesto a la renta diferido	17	<u>51.552</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año		1.473.414	1.318.322
Otros resultados integrales	19	<u>(384.748)</u>	<u>21.643</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>1.088.666</u>	<u>1.339.965</u>

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

  
Santiago Delgado  
Gerente General

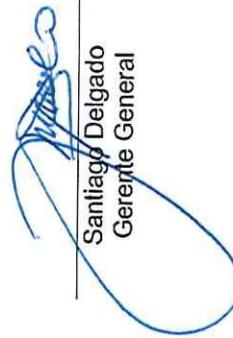
  
Andrés Bermúdez  
Contador General

**ASERTIA COMERCIAL S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					Total
	Capital Social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrates (ORI)	Reserva de Capital	Reserva por aplicación inicial NIIF	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	4.580.000	612.510	194.850	19.271	(346.711)	2.957.243
Apropiación reserva legal	-	131.832	-	-	-	(131.832)
Otros menores	-	-	-	-	-	(1.681)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	21.643	-	-	1.318.322
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4.580.000	744.342	216.492	19.271	(346.711)	4.142.052
Apropiación reserva legal	-	141.811	-	-	-	(141.811)
Otros menores	-	-	-	-	-	(3.755)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	(384.748)	-	-	1.473.414
Saldo al 31 de diciembre del 2018	4.580.000	886.153	(168.256)	19.271	(346.711)	5.469.900
						10.440.358

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

  
Santiago Delgado  
Gerente General

  
Andrés Bermúdez  
Contador General

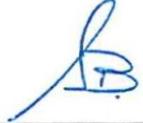
**ASERTIA COMERCIAL S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		89.106.838	79.390.679
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(90.885.577)	(80.031.119)
Impuestos a las ganancias		(605.408)	(465.952,99)
Otras entradas de efectivo		3.379.378	2.191.003
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>995.231</u>	<u>1.084.611</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Aumento de propiedades, planta y equipos	11	(344.464)	(846.489)
Venta de propiedades, planta y equipo	11	6.250	77.248
Aumento de intangibles		(4.200)	(56.288)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(342.414)</u>	<u>(825.529)</u>
<b>Flujo de caja de las actividades de financiamiento:</b>			
Efectivo pagado por obligaciones financieras		(765.949)	(425.329)
Efectivo recibido por obligaciones financieras		-	644.561
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión		<u>(765.949)</u>	<u>219.232</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
(Disminución) incremento neto efectivo y equivalentes		(113.132)	478.314
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>536.495</u>	<u>58.181</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>423.362</u>	<u>536.495</u>

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

  
Santiago Delgado  
Gerente General

  
Andrés Bermúdez  
Contador General

**ASERTIA COMERCIAL S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		2.078.822	1.784.275
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Deterioro cuentas incobrables	7	121.576	307.100
Inversiones en subsidiarias		-	18.230
Depreciación de propiedad, planta y equipo	11	456.735	500.862
Baja de propiedades, equipos	11	36.474	-
Amortizaciones intangibles		37.973	79.053
Jubilación patronal y desahucio	20	167.214	113.285
Jubilación patronal y desahucio			
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(1.294.960)	(3.524.271)
Inventarios		(1.987.266)	(937.796)
Documentos y cuentas por pagar		1.310.200	3.092.669
Beneficios a empleados		68.463	(348.797)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>995.231</u>	<u>1.084.611</u>

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

  
Santiago Delgado  
Gerente General

  
Andrés Bermúdez  
Contador General