

SAURUSECUADOR SOLUCIONES INDUSTRIALES CÍA. LTDA.

Sección I

Informe de Auditoría

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

SAURUSECUADOR SOLUCIONES INDUSTRIALES CÍA. LTDA.

Quito, Ecuador.

Opinión con salvedades:

1. Hemos auditado los estados financieros de **SAURUSECUADOR SOLUCIONES INDUSTRIALES CÍA. LTDA.** (en adelante "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluye un sumario de las principales políticas contables.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos para la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyME's).

Fundamento de la opinión con salvedades:

3. A la fecha de emisión de este informe, no recibimos respuesta a la solicitud de confirmación enviada a Banco del Pichincha C.A., por lo que no obtuvimos evidencia externa de la posible existencia de pasivos no registrados, contingentes, inversiones no reportadas o cualquier otro asunto que pudiera afectar la presentación de los estados financieros.
4. En la Nota 5 a los estados financieros, la Compañía reporta USD 600,871 de "cuentas por cobrar" que se relacionan con su operación, que incluye, USD 77,187 de "cuentas por cobrar WIP". De acuerdo a lo informado por la Administración, ese valor corresponde a saldos pendientes de cobro de proyectos ejecutados en los años 2017 (USD 34,387) y 2018 (USD 42,800). De esos valores, no recibimos evidencia sobre los avances de obra fiscalizados, que permita determinar la razonabilidad de USD 57,187.

5. La Compañía reporta USD 1,211,150 de "costos de los proyectos ejecutados". No recibimos evidencia suficiente y apropiada que nos permita determinar la razonabilidad de este rubro, ni la metodología de costeo aplicada.
6. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con esas normas, se describe en la sección de "Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de Estados Financieros" de éste informe. Somos independientes de la Compañía, en la forma que establece el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y, hemos cumplido las otras responsabilidades éticas que se establecen en el Código de Ética para Contadores Públicos y en la normativa que al respecto, rige en la República del Ecuador. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida, nos provee base suficiente y apropiada para nuestra opinión con salvedades.

Párrafo de énfasis:

7. En la Nota 17 a los estados financieros, la Compañía reporta USD 369,067 como "Pasivos Diferidos", que corresponde a facturas emitidas por requerimiento del cliente (Pinturas Cóndor S.A.) bajo el concepto de avance de obra o anticipo recibido y de proyectos en etapa de ejecución. Este proyecto inició su ejecución durante el año 2019. Nuestra opinión no se modifica por este asunto.

Otros asuntos:

8. Los estados financieros de SAURUSECUADOR SOLUCIONES INDUSTRIALES CÍA. LTDA. correspondientes al año 2017, presentadas como cifras comparativas en nuestro informe, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades el 31 de mayo del 2019.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

9. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyME's y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es la responsable de determinar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo. Los encargados de la Administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en la Auditoría a los Estados Financieros:

11. El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el informe del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs, siempre detecte los errores materiales, de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia éstos estados financieros.
12. Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con NIAs, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a éstos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, tergiversaciones o que superó al control interno.
 - Obtuvimos un entendimiento 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 eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.
- Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la Administración, considerando el principio de negocio en marcha, y sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la habilidad 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros 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, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes, de manera que se logre la presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de la Compañía y actividades del negocio, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría a los estados financieros de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nosotros comunicamos a la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la Administración de la Compañía, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

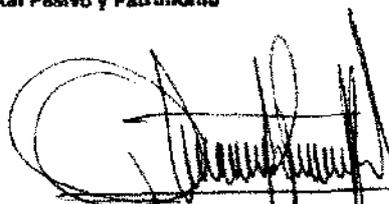
Informe sobre los requerimientos legales y regulatorios:

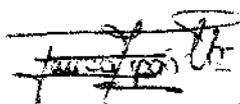
13. De acuerdo con lo establecido en el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, es responsabilidad del auditor externo incluir en su informe de auditoría a los estados financieros, una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía auditada. Para el efecto, la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 y sus reformas, emitidas por el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI), establece las Normas para la Elaboración y Presentación del Informe de Cumplimiento Tributario y sus Anexos. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias se emite por separado, y se basa en la revisión de los anexos que para el efecto emite el SRI y cuya fecha de presentación del informe y anexos es conforme al noveno dígito del RUC del auditado. A la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, el SRI publicó dicha información, sin embargo, la Compañía no ha cumplido con la obligación de presentar el informe y los anexos.

ROSS AUDITORES Y CONSULTORES
Quito, agosto 15 de 2019
Registro N° 1114


Emmanuelle Medina
Representante Legal

Activo	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	4	117,112	12,256
Cuentas por cobrar	5	600,871	482,937
Inventario	6	17,015	28,333
Activos por impuestos corrientes	7	108,971	73,818
Otros activos corrientes	8	143,477	71,809
		<u>987,446</u>	<u>669,153</u>
Activo no corriente			
Propiedades y equipos	9	246,556	268,039
Activo por impuesto diferido		1,427	-
Inversiones en asociadas	10	11,481	9,301
		<u>259,464</u>	<u>277,340</u>
Total Activos		<u>1,246,910</u>	<u>946,493</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	11	250,354	230,552
Obligaciones con la administración tributaria	12	76,233	33,585
Pasivos corrientes por beneficios de ley a empleados	13	97,127	88,519
Otros pasivos corrientes	14	121,101	134,544
		<u>544,815</u>	<u>487,200</u>
Pasivo No Corriente			
Cuentas por pagar	15	101,520	82,652
Obligaciones con instituciones financieras	16	3,612	13,765
Pasivos Diferidos	17	369,067	132,125
Pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados	18	23,793	18,085
Otros pasivos no corrientes	19	66,533	96,897
		<u>564,525</u>	<u>343,524</u>
Total Pasivos		<u>1,109,340</u>	<u>830,724</u>
Patrimonio			
Capital social		405	405
Aportes para futuras capitalizaciones		12,272	12,272
Reservas		7,072	7,072
Otros resultados integrales		177,533	186,287
Resultados acumulados		(79,496)	(83,991)
Resultados del ejercicio		19,785	(6,275)
	20	<u>137,570</u>	<u>115,769</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>1,246,910</u>	<u>946,493</u>

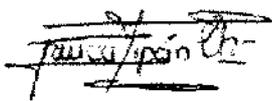

Daniel Romero
Gerente General


Jessica Tiban
Contadora

	Nota	Años terminados al	
		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Ingresos por actividades ordinarias	21	1,487,780	888,026
Otros ingresos		8,212	33,367
Total de ingresos:		1,495,992	921,393
Costos de los proyectos	22	(1,211,153)	(692,373)
Utilidad bruta:		284,842	229,020
Gastos administrativos	23	(218,993)	(181,290)
Gastos financieros		(11,044)	(21,606)
Otros gastos		(17,790)	(21,827)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta:		37,016	4,297
Gasto por 15% de participación a trabajadores	24	(5,552)	(645)
Gasto por impuesto a la renta corriente	25	(13,106)	(11,280)
Impuesto diferido	25	1,427	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		19,785	(7,628)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		19,785	(7,628)



Daniel Romero
Gerente General



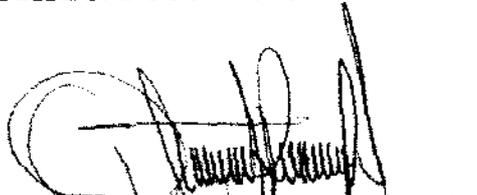
Jessica Tipan
Contadora

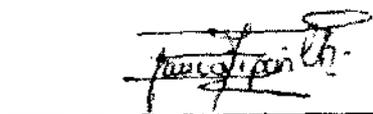
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA COMPAÑIA
 EN EL PERIODO DE TIEMPO QUE SE INDICA

Fecha	Cuentas de Capitalización			Cuentas de Activos			Cuentas de Pasivos			Total Patrimonio		
	Capital social	Reserva para Dividendos	Reserva Legal	Reserva de Depreciación	Reserva de Amortización	Reserva de Retención	Reserva de Provisiones	Reserva de Resultados	Reserva de Dividendos			
Saldo al 31 de marzo del 2017	405	14,273	7,072	6,794	17,533	186,387	126,231	17,790	(83,993)	1,952	223,397	
Resultado del ejercicio 2017	405	13,272	7,072	6,794	17,533	186,287	146,233	157,960	(83,993)	(1,628)	116,769	
Prórrogas a resultados acumulados	-	-	-	(6,794)	-	(6,754)	-	(6,275)	(6,275)	6,275	-	-
Aplicación de reservas de años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	16,770	16,770	-	-	-
Nov. (neto) / expen. del ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,770	-	16,770
Saldo al 31 de diciembre del 2019	405	13,272	7,072	-	17,533	177,638	(6,275)	(55,055)	(79,448)	30,795	137,870	

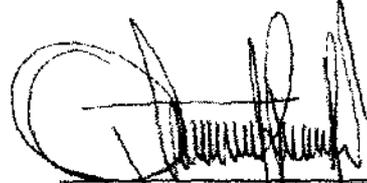
[Handwritten Signature]
 Director General
 [Handwritten Signature]
 Contador

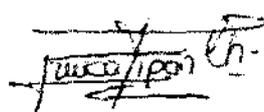
	Notas	Años terminados el	
		31 de diciembre de	
		2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		1,382,924	1,247,184
Efectivo pagado a empleados		(39,403)	(74,412)
Efectivo pagado a proveedores y otros		(1,371,330)	(1,079,376)
Gastos financieros y otros gastos		(27,754)	(43,433)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(55,563)	49,963
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de acciones en subsidiarias		-	(487)
Adquisición de propiedades y equipos	9	(20,615)	(31,821)
Efectivo neto usado en de las actividades de inversión		(20,615)	(32,308)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagos realizados a instituciones financieras	16	(10,153)	(13,954)
Reverso de sobregiro y pago de tarjetas de crédito		(22,954)	-
Pagos realizados a los socios por financiamiento recibido		18,868	-
Financiamiento recibido de clientes por avance de obra		236,942	-
Financiamiento recibidos en instituciones financieras		19,059	6,556
Convenio de Purga		(60,728)	-
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiamiento		181,034	(7,398)
AUMENTO DEL EFECTIVO		104,856	10,257
Saldo del efectivo al inicio del año	4	12,256	1,999
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		117,112	12,256


Daniel Romero
Gerente General


Jessica Tipan
Contadora

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	37,016	(7,628)
Partidas conciliatorias:		
Gasto por deterioro financiero en cuentas por cobrar	3,073	683
Gasto por depreciación de propiedades y equipos	42,099	44,162
Gastos por pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados	5,708	5,279
Gasto por provisión del 15% de participación a los trabajadores	5,552	644
Gasto por provisión de impuesto a la renta	13,106	9,926
Ingreso por impuesto diferido y otros	(1,427)	(30,269)
Otros, neto	9,467	
	<u>114,594</u>	<u>27,297</u>
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(200,848)	256,504
Disminución inventarios	11,318	(16,860)
(Aumento) en otras cuentas deudoras	(72,318)	(77,274)
Aumento en cuentas por pagar	19,802	(106,454)
Aumento en otras cuentas acreedoras	71,890	(28,850)
	<u>(170,156)</u>	<u>27,166</u>
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(55,563)	49,963


 Daniel Romero
 Gerente General


 Jessica Tipan
 Contadora