

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.

Estados financieros al 31  
de diciembre de 2018, junto con el informe de los  
auditores independientes

## INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**

Informe sobre auditoria de los estados financieros

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de 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 importantes, la situación financiera de **RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de **RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de **RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.** de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar **RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**, o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

### Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

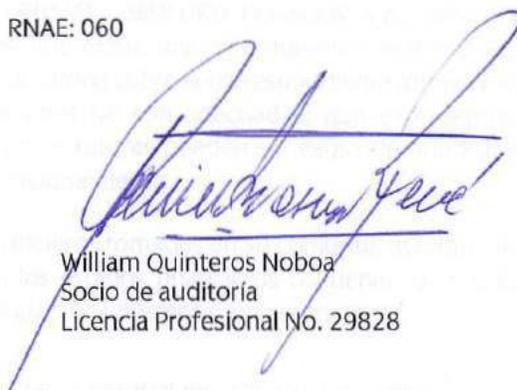
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado.

*Guerra & Asociados*

RNAE: 060



Juan Carlos Guerra Enríquez  
Representante Legal



William Quinteros Noboa  
Socio de auditoría  
Licencia Profesional No. 29828

Quito, 22 de abril de 2019

Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, 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 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 elusión del 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 eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A., para continuar como empresa en funcionamiento. 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A., deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable

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

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.

Informe de los Auditores Independientes

Índice del contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	1 y 2
2.	Anexo	3
3.	Estado de Situación Financiera	5
4.	Estado de Resultados Integrales	6
5.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	7
6.	Estado de Flujos de Efectivo	8
7.	Políticas contables	9 a 10
8.	Cambios en políticas contables	11 a 21
9.	Nuevas normas contables aun no vigentes	21 a 22
10.	Instrumentos financieros	22 a 23
11.	Notas a los Estados Financieros	24 a 45

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

RUC - Registro Único de Contribuyentes

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

VNR - Valor Neto de Realización

ISD - Impuesto a la Salida de Divisas

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2018	2017
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	147.875	198.036
Cuentas por cobrar - comerciales, neto de provisión para pérdidas esperadas	9	258.385	138.906
Cuentas por cobrar - compañías relacionadas	19	23.690	17.000
Cuentas por cobrar - otras		21.323	36.309
Pagos anticipados		3.653	11.711
Impuestos corrientes por recuperar	10	28.663	31.051
<b>Total activos corrientes</b>		<b>483.589</b>	<b>433.013</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Mobiliario y equipo, neto de depreciación	11	19.443	15.067
Activo intangible, neto de amortización acumulada		2.481	1.592
Activos por impuestos diferidos	23	5.630	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>27.554</b>	<b>16.659</b>
<b>Total activos</b>		<b>511.143</b>	<b>449.672</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar - proveedores	12	11.467	38.021
Cuentas por pagar - compañías relacionadas	19	49.099	35.065
Cuentas por pagar - otras		585	32
Pasivos laborales	13	78.493	76.848
Impuestos por pagar	14	4.582	6.406
Anticipos de clientes		-	1.931
Ingresos diferidos		5.600	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>149.826</b>	<b>158.303</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	15	115.485	94.703
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>115.485</b>	<b>94.703</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>265.311</b>	<b>253.006</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	16	1.440	1.440
Reserva legal	16	720	720
Resultados acumulados:	16		
Reserva de capital		6.374	6.374
Otros resultados integrales		(20.130)	(16.530)
Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF		(81)	(81)
Reserva facultativa		3.415	3.415
Utilidades acumuladas		201.328	159.701
Utilidad del ejercicio		52.766	41.627
<b>Total patrimonio de los accionistas, neto</b>		<b>245.832</b>	<b>196.666</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>511.143</b>	<b>449.672</b>



Eco. Ramiro Pinto  
Gerente General



CBA. Katherine Vargas  
Contadora General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**

**Estado de resultados integrales**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
Ingreso por servicios	9	1.268.485	1.306.509
Costos de operación:			
Gastos de administración	17	(1.178.818)	(1.246.428)
Gastos de ventas	17	(2.500)	(5.360)
Participación de empleados en las utilidades	18	(13.012)	(9.620)
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>(1.194.330)</b>	<b>(1.261.408)</b>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>74.155</b>	<b>45.101</b>
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(2.211)	(5.461)
Otros ingresos	9	7.759	17.910
Otros egresos		(5.969)	(3.035)
<b>Total otros ingresos, neto</b>		<b>(421)</b>	<b>9.414</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>73.734</b>	<b>54.515</b>
Impuesto a la renta corriente			
Del año	18	(26.598)	(12.888)
Diferido	18	5.630	-
		<b>(20.968)</b>	<b>(12.888)</b>
<b>Utilidad neta</b>		<b>52.766</b>	<b>41.627</b>
Otros resultados integrales:			
Pérdida actuarial por jubilación patronal y bonificación por desahucio		(3.600)	(10.414)
<b>Utilidad integral neta</b>		<b>49.166</b>	<b>31.213</b>
Utilidad por acción			
Neto	3 - o)	36,64	28,91
Integral		<b>34,14</b>	<b>21,68</b>



Eco. Ramiro Pinto  
Gerente General



CBA Katherine Vargas  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados								
	Capital acciones	Reservas	Reservas de capital	Otros resultados integrales	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.440	720	6.374	(6.116)	(81)	3.415	94.952	64.749	165.453
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	64.749	(64.749)	-
Pérdidas actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio del periodo	-	-	-	(10.414)	-	-	-	-	(10.414)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	41.627	41.627
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>1.440</b>	<b>720</b>	<b>6.374</b>	<b>(16.530)</b>	<b>(81)</b>	<b>3.415</b>	<b>159.701</b>	<b>41.627</b>	<b>196.666</b>
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	41.627	(41.627)	-
Pérdidas actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio del periodo	-	-	-	(3.600)	-	-	-	-	(3.600)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	52.766	52.766
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>1.440</b>	<b>720</b>	<b>6.374</b>	<b>(20.130)</b>	<b>(81)</b>	<b>3.415</b>	<b>201.328</b>	<b>52.766</b>	<b>245.832</b>

  
 Eco. Ramiro Pinto  
 Gerente General

  
 CBA. Katherine Vargas  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**

**Estado de flujo de efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.143.942	1.394.387
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(1.161.059)</u>	<u>(1.293.431)</u>
	(17.117)	100.956
Intereses y gastos financieros pagados	(2.211)	(3.417)
Intereses ganados	664	896
Impuesto a la renta pagado	(24.210)	(24.748)
Otros ingresos	<u>6.244</u>	<u>13.979</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>	<u>(36.630)</u>	<u>87.666</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de mobiliario, planta y equipo	(10.222)	(7.831)
Compras de activos intangibles	<u>(3.309)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión</b>	<u>(13.531)</u>	<u>(7.831)</u>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	(50.161)	79.835
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	198.036	118.201
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u><b>147.875</b></u>	<u><b>198.036</b></u>



Eco. Ramiro Pinto  
Gerente General



CBA Katherine Vargas  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros