



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
RETZON S.A.

Guayaquil, 02 de Junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **RETZON S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha 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 situación financiera de **RETZON S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **RETZON 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) 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que como se indica en la Nota 16 en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene saldos por pagar a Compañías Relacionadas y Accionistas por US \$ **41.395,38** respectivamente; adicionalmente, durante el año efectuó transacciones con dichas compañías que representaron Financiación para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada nota. Estas transacciones y saldos con compañías relacionadas afectan significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía, significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.



A los Accionistas de
RETZON S.A.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **RETZON S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa.

La Administración de **RETZON S.A.** es responsable del control del proceso y registro de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 siempre detecte y revele 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. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material 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 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 Compañía.



- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como 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 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, hechos o circunstancias a futuro pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación integral, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos implícitos de un modo que logran su presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente y que puedan afectar a nuestra independencia, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **RETZON S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAE 2-487

Fausto Pérez Rodríguez
Representante Legal
Socio

RETZON S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS N°	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	12,571	47,361
Documentos y Cuentas por Cobrar	8	1,080	4,452
Anticipo a Proveedores	9	-	3,332
Cuentas por Cobrar Rotacionadas y Accionadas	9	-	55,000
Ingresos Pagados por Anticipos Empleados	10	9,352	9,862
		404	0
Cuentas Incubadoras		0	0
Inventario	11	102	(44)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		23,508	120,456
ACTIVO NO CORRIENTE			
Documentos y Cuentas por Cobrar		0	0
Propiedad, Planta y Equipo	12	1,813,672	1,813,672
TOTAL DEL ACTIVO		1,837,180	1,934,127
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras		0	0
Documentos y Cuentas por Pagar Proveedores	14	101,428	107,764
Rotacionadas y Accionadas	15	41,395	150,623
Pasivos Acumulados			
Impuestos por Pagar	17	303	67
Beneficios Sociales por pagar de Empleados		5,350	1,708
Vencimientos Cerciores de Obligaciones de largo plazo			
Obligaciones Financieras		0	0
Documentos y Cuentas por Pagar Proveedores		0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE		148,116	260,163
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras		0	0
Cuentas por Pagar Relacionadas y Accionadas		0	0
TOTAL PASIVO		148,116	260,163
PATRIMONIO			
Capital Social	20	900,800	900,800
Reserva Legal		4,230	2,822
Revaluaciones de Inmuebles		790,432	790,432
Utilidad/pérdida años anteriores		(20,679)	(2,080)
Utilidad/pérdida Ejercicio Actual		12,650	(17,999)
TOTAL PATRIMONIO		1,689,064	1,673,978
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1,837,180	1,934,127

EDGAR CHIQUE FLORES
 CONTADOR GENERAL

ROBERTO FALQUEZ ORDOÑEZ
 GERENTE GENERAL

RETZON S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	NOTAS N°	31 de diciembre	
		2019	2018
Ventas		78,657	20,586
Costo de Venta		14,734	14,144
Utilidad Bruta		61,922	6,442
Gastos Operativos			
Gastos Administrativos	22	45,490	24,224
Gastos de Ventas	22	0	0
Gastos Financieros	22	528.94	401.63
Total Gastos		46,019	24,625
UTILIDAD OPERACIONAL		15,904	-18,183
Otros Ingresos y/o Gastos Neto		1,643	164
Utilidad/Perdida antes de Participación Trabajadores		17,547	-17,999
Participación de Trabajadores		2,632	-
Utilidad/Perdida antes de Impuesto a la Renta		14,915	-17,999
Impuesto a la Renta Corriente y Difendo		827	-
Utilidad/Perdida antes de Apropiación		14,088	-17,999
Otro Resultado Integral			
Apropiación Reserva Legal		1,409	-
Utilidad Neta y Resultado Integral del Año		12,680	-17,999



ROBERTO FALQUEZ ORDOÑEZ
GERENTE GENERAL



EDGAR CHIQUE FLORES
CONTADOR GENERAL

RETZON S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Revalorización Inmuebles	Aporte futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	900,800	0	0	0	-10,338	-17,135	873,327
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	-17,135	17,135	0
Otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio 2017	0	2,822	0	0	0	25,393	28,215
Saldos al 31 de diciembre del 2017	900,800	2,822	0	0	-27,473	25,393	901,642
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	25,393	-25,393	0
Otros cambios	0	0	790,432	0	0	0	790,432
Utilidad del ejercicio 2018	0	0	0	0	0	-17,999	-17,999
Saldos al 31 de diciembre del 2018	900,800	2,822	790,432	0	-2,080	-17,999	1,673,975
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	-17,999	17,999	0
Otros cambios	0	1,409	-	0	0	0	1,409
Utilidad del ejercicio 2019	0	0	0	0	0	12,680	12,680
Saldos al 31 de diciembre del 2019	900,800	4,230	790,432	0	-20,079	12,680	1,688,063

ROBERTO FALQUEZ ORDOÑEZ
 GERENTE GENERAL

EDGAR CHIQUÉ FLORES
 CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

RETZON S.A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares)**

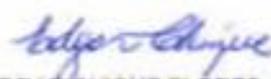
	2019	2018
	CIFRA EN DOLARES	
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio	12,650	0
Con el efectivo neto(utilizado)provisto en actividades	0	0
Depreciacion y amortizacion	0	0
Participación a trabajadores e impuestos a la renta	0	0
Provisión Cuentas Incobrables	0	0
Cambio netos en activo y pasivo		
Cuentas por cobrar	61,811	108,998
Inventario	346	
Proveedores y otros	-400	-81,233
	<u>74,438</u>	<u>27,765</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	74,438	27,765
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	0	0
Inversiones en acciones	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	0	0
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aumento (Disminución) en sobregiro bancario	0	0
Prestamos Accionistas	-109,228	-33,201
	<u>-109,228</u>	<u>-33,201</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-109,228	-33,201
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	-34,790	-5,438
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	47,361	52,796
	<u>12,571</u>	<u>47,360</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	12,571	47,360

RETZON S.A.
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en Dólares)**

	2,019	2,018
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	12,680	-5,132
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Provisión para cuentas Incobrables	0	0
Depreciación	0	0
Impuesto a la renta	0	0
Participación trabajadores	0	0
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	61,811	0
Otras Cuentas por cobrar	0	7,000
Inventarios	346	0
Cargo diferido	0	0
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por pagar	-5,491	0
Otras Cuentas por pagar	14,089	-58,672
Prestamos Bancarios	0	0
Otras Pasivos	-12,680	0
Gastos acumulados por pagar	3,682	0
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	74,438	-56,804



ROBERTO FALQUEZ ORDOÑEZ
GERENTE GENERAL



EDGAR CHIQUE FLORES
CONTADOR GENERAL