

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de  
CHERRES BAHAMONDE S. A.**

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

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de **CHERRES BAHAMONDE S. A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, 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 significativos, la situación financiera de **CHERRES BAHAMONDE S. A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### ***Fundamento de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo 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 la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), 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 Administración de la Compañía sobre los estados financieros***

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### ***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 están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

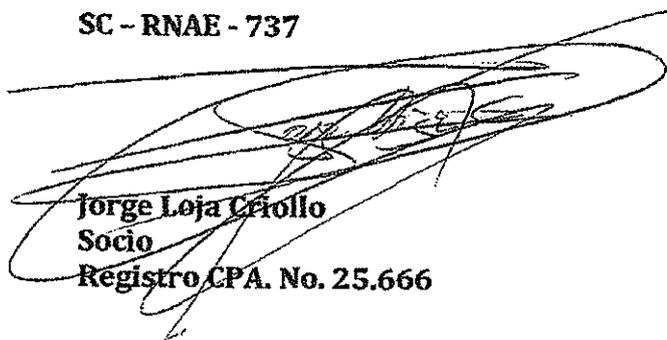
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los 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 de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, 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 expresen una presentación razonable.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, procedimientos acordados para la revisión de las medidas de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2018, son emitidos por separado.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737

  
Jorge Loja Córdova  
Socio  
Registro CPA. No. 25.666

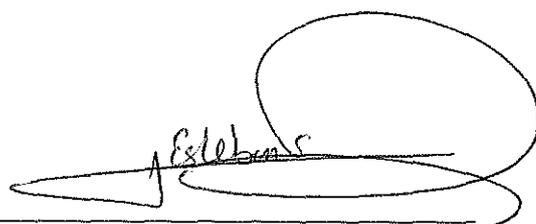


Marlene Gualipa Uchupailla, Mgs.  
Supervisora  
Registro CPA. No. 35.657

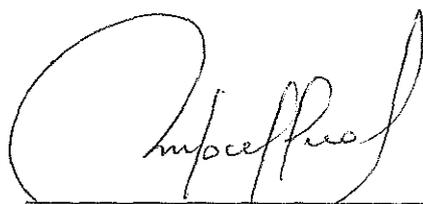
Cuenca, 8 de marzo de 2019

**CHERRES BAHAMONDE S. A.****ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	160.971	54.890
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	651.850	120.950
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>104.834</u>	<u>49.407</u>
<b>Total activos corrientes</b>		917.655	225.247
Propiedades, y vehículos	7	<u>2.194.640</u>	<u>2.267.395</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>3.112.295</u>	<u>2.492.642</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros	8	825.637	416.043
Proveedores comerciales y cuentas por pagar		16.148	7.425
Beneficios de empleados corriente	9	30.856	23.866
Impuestos y retenciones por pagar		<u>33.354</u>	<u>30.766</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		905.995	478.100
Pasivos financieros	8	<u>1.525.888</u>	<u>1.443.986</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>2.431.883</u>	<u>1.922.086</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	10	1.000	1.000
Aportes futura capitalización		200.000	200.000
Reservas	10	397.249	300.296
Resultados acumulados		<u>82.163</u>	<u>69.260</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>680.412</u>	<u>570.556</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>3.112.295</u>	<u>2.492.642</u>



**Sr. Luis Esteban Cherres Bahamonde**  
Gerente General



**Econ. Cesar Terreros Pesántez**  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CHERRES BAHAMONDE S. A.****ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas	11	332.534	394.783
Otros ingresos	11	<u>181.330</u>	<u>63.419</u>
Total ingresos		<u>513.864</u>	<u>458.202</u>
<b>Gastos</b>			
Gastos de administración	12	338.762	294.388
Gastos financieros		<u>11.575</u>	<u>17.270</u>
Total gastos		<u>350.337</u>	<u>311.658</u>
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		163.527	146.544
Participación empleados	13	( 24.529 )	( 21.981 )
Impuesto a la renta	13	( <u>28.936</u> )	( <u>27.403</u> )
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>110.062</u>	<u>97.160</u>
<b>Utilidad básica por acción</b>		<u>110</u>	<u>97</u>



**Sr. Luis Esteban Cherres Bahamonde**  
**Gerente General**



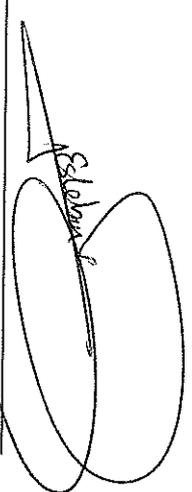
**Econ. Cesar Terreros Pesántez**  
**Contador**

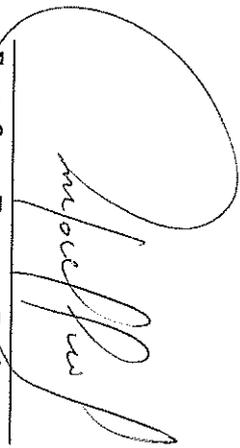
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CHERRES BAHAMONDE S.A.**

**ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Estatutaria (US dólares)	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.000	200.000	26.122	235.093	11.181	473.396
Apropiación			3.908	35.173	( 39.081 )	0
Resultado integral total					<u>97.160</u>	<u>97.160</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.000	200.000	30.030	270.266	69.260	570.556
Apropiación			9.695	87.258	( 96.953 )	0
Ajuste impuesto a la renta					( 206 )	( 206 )
Resultado integral total					<u>110.062</u>	<u>110.062</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>1.000</u>	<u>200.000</u>	<u>39.725</u>	<u>357.524</u>	<u>82.163</u>	<u>680.412</u>

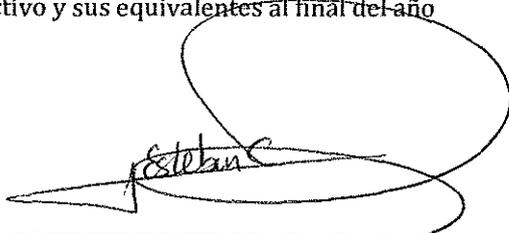
  
**Sr. Luis Esteban Cherres Bahamonde**  
 Gerente General

  
**Econ. Cesar Terreros Pesántez**  
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CHERRES BAHAMONDE S. A.****ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		264.860	390.414
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		( 305.682 )	( 366.875 )
Pago participación laboral e impuesto a la renta		( 49.590 )	( 22.728 )
Efectivo pagado por gastos financieros		( 11.575 )	( 17.270 )
Efectivo neto utilizado por actividades de operación		( 101.987 )	( 16.459 )
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Préstamos a relacionadas		( 300.000 )	
Compra de propiedades	7	0	( 416.043 )
Venta de vehículos		16.572	40.178
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		( 283.428 )	( 375.865 )
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Préstamos recibidos - pagados, neto		491.496	446.543
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		491.496	446.543
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		106.081	54.219
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		54.890	671
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	160.971	54.890



**Sr. Luis Esteban Cherres Bahamonde**  
Gerente General



**Econ. Cesar Terreros Pesántez**  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

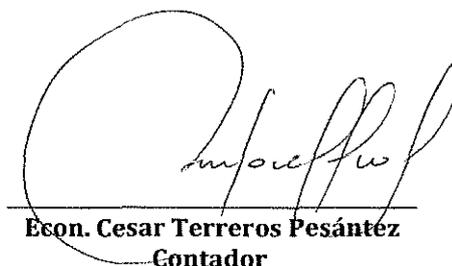
**CHERRES BAHAMONDE S. A.**

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJO DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO)  
 PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		110.062	97.160
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>			
Depreciaciones	7	56.183	53.219
Provisión impuesto a la renta y participación laboral	14	<u>53.465</u>	<u>49.384</u>
Subtotal		<u>219.710</u>	<u>199.763</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
Aumento en clientes		( 248.914 )	( 67.788 )
Aumento en impuestos, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar		( 19.967 )	( 4.937 )
Disminución en proveedores y cuentas por pagar		( 8.723 )	( 94.717 )
Sobregiro contable		0	( 5.185 )
Aumento (Disminución) en beneficios de empleados, corriente		4.442	( 11.396 )
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar		1.055	( 9.471 )
Pago de participación empleados e imp. a la renta		<u>( 49.590 )</u>	<u>( 22.728 )</u>
Subtotal		<u>( 321.697 )</u>	<u>( 216.222 )</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>( 101.987 )</u>	<u>( 16.459 )</u>



**Sr. Luis Esteban Cherres Bahamonde**  
Gerente General



**Econ. Cesar Terreros Pesántez**  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros