

**ROCALVI S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**ROCALVI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas
LORTI	-	Ley Orgánica del Reglamento Tributario Interno

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio  
y accionistas de

**ROCALVI S.A.**

Guayaquil, 6 de Abril del 2018

### *Opinión*

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ROCALVI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras Notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ROCALVI S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

### *Fundamentos de la Opinión*

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 ROCALVI S.A. de conformidad 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 conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros*

4. La Administración de ROCALVI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía ROCALVI S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

A los señores miembros del Directorio  
y accionistas de  
**ROCALVI S.A.**  
Guayaquil, 6 de Abril del 2018

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

5. 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. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

6. De acuerdo con el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos ) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de ROCALVI S.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2017 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.



No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE-2-772



José R. Cazar G.  
Socio

No. de Licencia Profesional: 25013

**ROCALVI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	483.783	427.047
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	6	320.000	270.000
Cuentas por cobrar			
Clientes locales	7	759.683	809.656
Relacionadas	13	471.416	411.023
Impuestos por recuperar	9	12.116	-
Anticipos y varios por liquidar	8	94.776	100.379
Otras cuentas por cobrar	10	577.149	441.836
		<u>1.915.140</u>	<u>1.762.894</u>
Seguros pagados por anticipado		12.228	19.324
<b>Total activos corrientes</b>		<u>2.731.151</u>	<u>2.479.265</u>
<b>Activo No corriente</b>			
Activo fijo, neto	11	141.371	183.633
Inversiones Permanentes	12	107.788	58.818
Otros activos no corrientes		12.252	16.226
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>261.411</u>	<u>258.677</u>
<b>Total activos</b>		<u>2.992.562</u>	<u>2.737.942</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

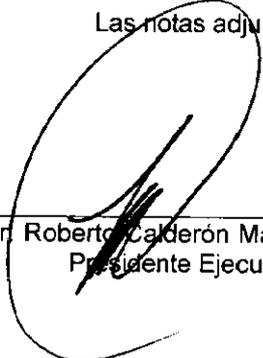
  
\_\_\_\_\_  
Sr. Roberto Calderón Macchiavello  
Presidente Ejecutivo

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Grace Villón Meza  
Contador

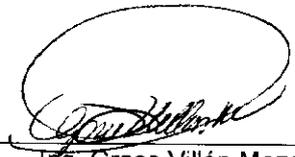
**ROCALVI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por pagar			
Proveedores locales	14	182.053	160.432
Relacionadas por pagar	13	6.106	10.769
Impuestos por pagar	15, 18	128.744	99.035
Pasivos Acumulados	16	201.519	157.059
Otras cuentas por pagar	17	262.181	309.282
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>780.603</b>	<b>736.577</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Jubilación patronal y desahucio	19	379.149	360.869
Otras cuentas por pagar a largo plazo	17	556.893	581.583
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>936.042</b>	<b>942.452</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.716.645</b>	<b>1.679.029</b>
<b>Patrimonio neto</b>		<b>1.275.917</b>	<b>1.058.913</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>2.992.562</b>	<b>2.737.942</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



\_\_\_\_\_  
Sr. Roberto Calderón Macchiavello  
Presidente Ejecutivo

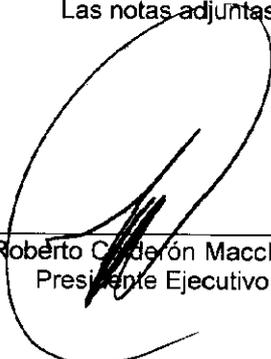


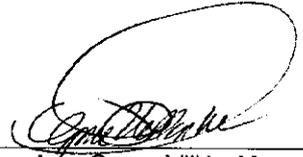
\_\_\_\_\_  
Ing. Grace Villón Meza  
Contador

**ROCALVI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Ingreso de actividades ordinarias	21	4.370.380	4.198.721
Costos Operativos	22	(2.454.356)	(2.650.372)
Utilidad Bruta		1.916.024	1.548.349
Gastos de Administración y Ventas	22	(1.502.683)	(1.470.694)
Gastos Financieros		(8.957)	(9.161)
Utilidad Operacional		404.384	68.494
Otros Ingresos (Egresos), neto		168.017	248.388
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		572.401	316.882
Impuesto a la renta	18	(162.007)	(120.006)
Utilidad neta del año		410.394	196.876
<u>Otro Resultado Integral</u>			
Ganancias y Pérdidas actuariales	19	24.791	42.173
Resultado Integral del año		435.185	239.049

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Roberto Corderón Macchiavello  
Presidente Ejecutivo

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Grace Villón Meza  
Contador

**ROCALVI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados		Total	
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otro Resultado Integral	Provenientes de la adopción de las NIIF Resultados acumulados		
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	60.000	56.616	626.237	3.417	(46.703)	365.759	1.065.326
Distribución de dividendos	-	-	(245.453)	-	-	-	(245.453)
Apropiación a reservas facultativas	-	-	286.800	-	-	(286.800)	-
Resultado Integral del año	-	-	-	-	-	239.049	239.049
ORI (ganancias actuariales)	-	-	-	42.173	-	(42.173)	-
Otros menores	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	60.000	56.616	667.584	45.590	(46.703)	275.826	1.058.913
Distribución de dividendos	-	-	(218.181)	-	-	-	(218.181)
Apropiación a reservas facultativas	-	-	196.876	-	-	(196.876)	-
Resultado Integral del año	-	-	-	-	-	435.185	435.185
ORI (ganancias actuariales)	-	-	-	24.791	-	(24.791)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	60.000	56.616	646.279	70.381	(46.703)	489.344	1.275.917

(1) Véase Nota 20.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Roberto Calderón Macchiavello  
Presidente Ejecutivo

Ing. Grace Villón Meza  
Contador

**ROCALVI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Efectivo Recibido de Clientes		4.211.489	4.009.271
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3.946.534)	(4.092.519)
Otros ingresos (gastos), neto		89.113	174.243
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>354.068</u>	<u>90.995</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de Activo fijo, neta	11	(29.151)	(70.586)
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	6	(50.000)	80.000
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión		<u>(79.151)</u>	<u>9.414</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Distribución de Dividendos		(218.181)	(245.453)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(218.181)</u>	<u>(245.453)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo		56.736	(145.044)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		427.047	572.091
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	<u>483.783</u>	<u>427.047</u>

Pasan...

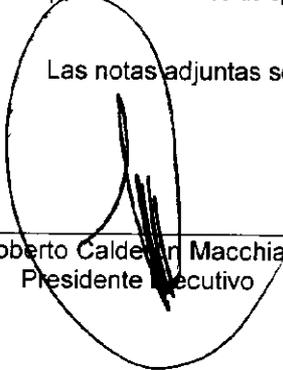
**ROCALVI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

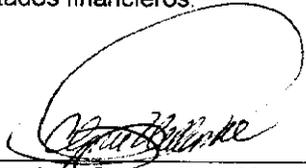
**Vienen...**

Conciliación del Resultado Integral del año con el efectivo  
neto provisto por las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Resultado Integral del año		435.185	239.049
Partidas de conciliación entre el Resultado Integral del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	11	70.999	96.977
Otras amortizaciones		3.974	-
Ajustes por bajas de activos fijos		414	4.024
Provisión para cuentas de dudoso cobro	7	6.645	8.470
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio, neto	19	58.932	43.872
Ganancia actuarial	19	(24.791)	(42.173)
Participación de los trabajadores en las utilidades	16	101.012	55.920
Impuesto a la renta	18	162.007	120.006
Valor Patrimonial Proporcional	12	(48.970)	(18.402)
Total de partidas Conciliatorias		<u>765.407</u>	<u>507.743</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por Cobrar		(158.891)	(189.450)
Gastos prepagados		7.096	(10.112)
Cuentas por pagar		(187.131)	(129.125)
Pasivos acumulados		(56.552)	(74.761)
Otros pasivos		(15.861)	(13.300)
Total cambios en activos y pasivos		<u>(411.339)</u>	<u>(416.748)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>354.068</u>	<u>90.995</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Roberto Calderín Macchiavello  
Presidente Ejecutivo

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Grace Villón Meza  
Contador