PUMPTEK S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2017

RUC: 0992511133001

Contenido

Informe del auditor independiente **3**

Estados financieros

Estado de situación financiera 5

Estado de resultado integral 6

Estado de cambios en el patrimonio 7

Estado de flujo de efectivo 8

Notas a los estados financieros

Información general 9

Bases de preparación 9-10

Resumen de las principales políticas contables 10-15

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	PUMPTEK S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
CFN	-	Corporación Financiera Nacional
LRTI	-	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
RLRTI	-	Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PUMPTEK S.A.

Guayaquil, 12 de junio de 2018

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de PUMPTEK S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

   En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PUMPTEK S.A. al 31 de diciembre de 2017, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF para pymes.

Fundamento de la opinión:

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere 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 evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio 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 que hacerlo.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

4. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen 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, apliqué mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtengo 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 de la Compañía.

- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre. material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

- Comunico a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- También proporciono a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que he cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a mi independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determino las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describo esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determino que un asunto no debería

comunicarse en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a PUMPTEK S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

   Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de PUMPTEK S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

Msc Ronald Zambrano
SC - RNAE 1025

PUMPTEK

PUMPTEK S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	**NOTAS**	**2017**	**2016**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	4	44,159	95,973
Activos financieros	5	500,903	508,671
Activos por impuestos corrientes		32,073	20,272
Inventarios	6	215,999	-
Pagos anticipados		3,976	-
Total activos corrientes		797,110	624,916
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos	7	753,608	749,967
Otros activos		663	-
Total activos no corrientes		754,272	749,967
TOTAL ACTIVOS		1,551,381	1,374,883
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	8	449,708	652,251
Obligaciones bancarias a corto plazo	9	95,165	7,791
Otras cuentas por pagar		110,584	44,880
Total pasivos corrientes		655,456	704,922
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias a largo plazo	9	544,677	420,000
Otras cuentas por pagar a largo plazo		76,015	30,731
Total pasivos no corrientes		620,692	450,731
Total pasivos		1,276,149	1,155,653
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		275,232	219,230
TOTAL		1,551,381	1,374,883

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Diego Correa Zenck
Gerente General

CPA. Gloria Zamora Garcia
Contadora

PUMPTEK

PUMPTEK S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2017	2016
Ventas, netas	1	1,091,258	1,272,888
Costo de Ventas		(699,216)	(1,074,238)
Utilidad Bruta		392,041	198,649
Gastos Administrativos y de ventas		(267,742)	(188,590)
Gastos Financieros		(39,265)	(10,929)
Otros ingresos		625	4,594
Utilidad antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta		85,659	3,725
participacion trabajadores		(12,849)	(559)
impuesto a la renta del ejercicio		(16,808)	(1,967)
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		56,002	1,199
UTILIDAD POR ACCIÒN		70.00	1.50

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Diego Correa Zenck
Gerente General

CPA. Gloria Zamora Garcia
Contadora

PUMPTEK S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Superavit Revaluacion Propiedades, planta y equipo	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	800	-	26,096	26,896
Ajustes menores			(8,470)	(8,470)
Revaluacion Propiedades, planta y equipo		199,605		199,605
Utilidad del ejercicio			1,199	1,199
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	199,605	18,825	219,230
Utilidad del ejercicio			56,002	56,002
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	199,605	74,827	275,232

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

Ing. Diego Correa Zenck
Gerente General

CPA. Gloria Zamora Garcia
Contadora

PUMPTEK

PUMPTEK S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1,099,962	1,262,757
Pagos a proveedores y otros	(1,424,141)	(1,126,448)
Otros flujos de actividades de operación	57,614	113,458
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(266,565)	249,767
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(41,920)	(533,526)
Otros flujos de actividades de inversión	(663)	1,617
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(42,584)	(531,909)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos recibidos	257,336	426,705
Pago de préstamos	-	(49,298)
Otros flujos de actividades de financiamiento	-	(8,464)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	257,336	368,943
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(51,813)	86,802
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	95,973	9,171
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	44,159	95,973

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Diego Correa Zenck
Gerente General

CPA. Gloria Zamora Garcia
Contadora

PUMPTEK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

PUMPTEK S.A., fue constituida en Ecuador el 23 de enero de 2015 y su actividad principal es dedicarse a realizar estudios, diseños, fabricación y montaje de equipos y estaciones de bombeo.

Operaciones

La Compañía lleva su actividad desde la ciudad de Guayaquil donde dispone de una oficina en la Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 17 Of. 1.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la Sección 2 de las NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Caja y bancos

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los gastos cuando se incurren en base al método del devengado.

NOTA 4 – CAJA Y BANCOS

Composición:

	2017	2016
Caja	11,873	11,565
Banco Pichincha C.A.	27,977	197
Banco Amazonas	2,841	84,015
BanEcuador	31	31
Banco de Loja	1,437	164
Total	44,159	95,973

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

Composición:

	2017	2016
Clientes	121,043	129,746
Empleados	7,803	10,956
Anticipo a Proveedores	130,641	324,322
Relacionadas	228,783	42,288
Otras cuentas por cobrar	12,633	1,359
Total	500,903	508,671

NOTA 6 – INVENTARIOS

Composición:

	2017	2016
Materia Prima	45,000	-
Suministros	105,000	-
Fungibles	65,999	-
Total	215,999	-

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

Al 31 de diciembre de 2017

	Saldo al 31-dic-16	Adiciones		Bajas y/o reclasificaciones	Saldo al 31-dic-17
Edificios	335,534				335,534
Maquinarias y equipos	200,786	10,424	a)		211,210
Vehiculos	22,000	26,990	b)		48,990
Muebles y enseres	4,825				4,825
Equipos de Computación	3,473	529	c)		4,002
Revaluaciones	199,605				199,605
Total costo	766,223	37,944			804,166
Depreciación acumulada	(16,256)	(34,303)			(50,559)
Total neto	**749,967**	**3,641**			**753,608**

a) Comprende la compra de herramientas menores.

b) Comprende la compra de un automóvil marca KIA Niro para uso de la Gerencia.

c) Comprende compra de reloj biométrico, teclado y mouse.

Al 31 de diciembre de 2016

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones		Bajas y/o reclasificaciones	Saldo al 31-dic-16
Edificios	-	335,534	d)		335,534
Maquinarias y equipos	9,429	191,357	e)		200,786
Vehiculos	22,000	-	f)		22,000
Muebles y enseres	-	4,825	g)		4,825
Equipos de Computación	-	3,473	h)		3,473
Revaluaciones	-	199,605	d)		199,605
Total costo	31,429	734,794			766,223
Depreciación acumulada	(1,477)	(14,779)			(16,256)
Total neto	**29,951**	**720,015**			**749,967**

d) Comprende compra de oficina en el Edificio Finansur Piso 17 Oficina 1 y 2 incluido parqueo, ubicada en las calles 9 de Octubre entre Esmeraldas y Los Ríos, la cual fue objeto de revaluación.

e) Comprende la compra de 2 puentes de grúa, 2 contenedores, herramientas de corte y 2 mandrinadoras.

f) Comprende la compra de 2 aires acondicionados de 12000 y 24000 BTU y 1 evaporador.

g) Comprenden la compra de 1 Televisor LG, 2 computadoras portátiles marca HP, 1 impresora marca EPSON y 1 impresora marca CANON.

NOTA 8 – PASIVOS FINANCIEROS

Composición:

		2017	2016
Proveedores locales		98,470	378,687
Anticipos de clientes	(1)	334,646	273,565
Otros		16,592	-
Total		449,708	652,251

(1) Incluye anticipos recibidos de los clientes Aquaquil S.A. por US$69,665, Dammum S.A. por $61,000 y Granjas Marinas del Ecuador S.A. po $32,710 y Cultivos Santa Rosa Culsaro S.A. por $26,128

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

		2017	2016
Corto plazo			
Préstamo bancario - Banco Pichincha	(1)	90,997	-
Tarjetas de crédito		4,168	7,791
		95,165	7,791
Largo plazo			
Préstamo bancario - Banco de Loja		375,344	420,000
Préstamo bancario - Banco Pichincha	(2)	140,000	-
Préstamo bancario - Banco Amazonas	(3)	19,413	-
		534,757	420,000
Total		629,922	435,582

(1) Corresponde a la operación No. 2779984-00 recibida en Octubre de 2017 por un monto de US$100,000 con un plazo de 360 días , el cual vence en Octubre de 2018 y tiene una tasa de interés efectiva anual del 10.12%.

(2) Corresponde a la operación No. 2779986-00 recibida en Octubre de 2017 por un monto de $140,000 con un plazo de 1080 días, el cual vence en Octubre de 2020 y tiene una tasa de interés efectiva anual del 10.21%.

(3) Corresponde a la operación No. 0500366648 recibida en Febrero de 2017 por un monto de $25,232 con un plazo de 36 meses, el cual vence en Mayo de 2020

NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2014 a 2017 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

	2017	2016
Crédito tributario IVA	3,639	2,018
Crédito tributario ISD	126	126
Retenciones de clientes	28,308	18,128
Total	32,073	20,272

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	85,659	3,725
Menos: Participación trabajadores	(12,849)	(559)
Más: Gastos no deducibles	3,591	5,774
Menos: Deducciones especiales	-	-
Base tributaria	76,402	8,940
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	16,808	1,967

NOTA 11 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2017 de la Compañía está constituida por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	US$	%
Correa Zenck Diego	400	50.00%
Correa Zenck Juan José	400	50.00%
	800	100.00%

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de junio de 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.