

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
PROCELEC CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PROCELEC CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PROCELEC CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

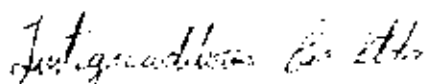
La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

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

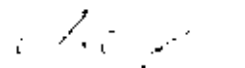
- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de 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.



INTEGRAUDITORES CIA. LTDA.

Quito, Abril 15 del 2019

Registro No. 900

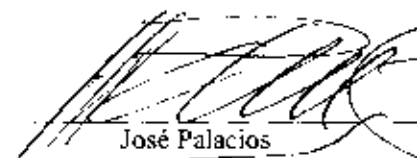


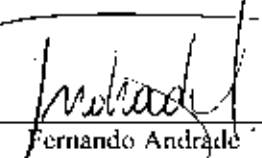
Roberto Romero

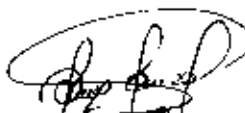
PROCELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	41.843	5.207
Cuentas por cobrar comerciales	6	2.319.493	2.754.437
Otras cuentas por cobrar	7	3.259.251	3.310.735
Inventarios	8	4.917.336	5.627.148
Activos por impuestos corrientes	13	479.220	630.881
Total activos corrientes		<u>11.017.143</u>	<u>12.328.408</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	9	466.997	572.206
Otros activos financieros		1.565	3.065
Activo por impuestos diferidos	13	26.306	-
Total activos no corrientes		<u>494.868</u>	<u>575.271</u>
Total activos		<u>11.512.011</u>	<u>12.903.679</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	10	633.101	386.866
Cuentas por pagar comerciales	11	1.492.864	3.272.121
Otras cuentas por pagar	12	3.788.229	3.720.662
Pasivos por impuestos corrientes	13	316.948	373.724
Obligaciones acumuladas	14	373.698	318.939
Total pasivos corrientes		<u>6.604.841</u>	<u>8.072.312</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	10	600.740	600.000
Obligaciones por beneficios definidos	15	638.563	585.329
Pasivos por impuesto diferido		420	1.005
Total pasivos no corrientes		<u>1.239.723</u>	<u>1.186.334</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	18	190.500	190.500
Reserva legal		1.000	1.000
Resultados acumulados		3.475.947	3.453.533
Total patrimonio		<u>3.667.447</u>	<u>3.645.033</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>11.512.011</u>	<u>12.903.679</u>

Ver notas a los estados financieros


José Palacios
Gerente General


Fernando Andrade
Gerente Financiero

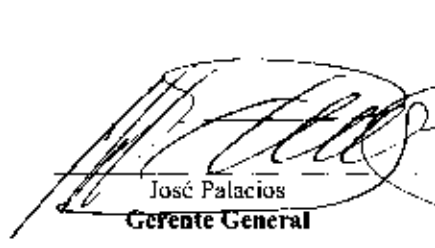

Daysi Caiza Aguirre
Contador General

PROCELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

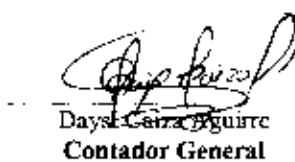
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	19	5.673.578	10.637.127
Costo de ventas	20	3.824.370	8.118.262
GANANCIA BRUTA		1.849.208	2.518.865
Gastos de administración y ventas	20	1.679.311	1.897.381
UTILIDAD OPERACIONAL		169.897	621.484
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(156.074)	(60.504)
Otros ingresos (gastos), neto		45.051	(30.531)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		58.874	530.449
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	12	(105.092)	(130.679)
Diferido		26.891	748
Total impuesto a la renta		(78.201)	(129.931)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		(19.327)	400.518
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Pérdida actuarial		41.740	(8.942)
Otro resultado integral del año		41.740	(8.942)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		22.413	391.576

Ver notas a los estados financieros


 José Palacios
 Gerente General


 Fernando Andrade
 Gerente Financiero

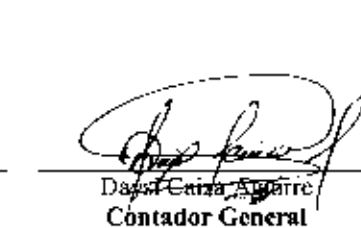

 Daysi Carra Aguirre
 Contador General

PROCELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	190.500	1.000	(213.573)	3.275.531	3.253.458
Utilidad neta	-	-	(8.942)	400.518	391.576
Saldos al 31 de diciembre del 2017	190.500	1.000	(222.515)	3.676.049	3.645.034
Utilidad neta	-	-	41.740	(19.327)	22.413
Saldos al 31 de diciembre del 2018	190.500	1.000	(180.775)	3.656.722	3.667.447

Ver notas a los estados financieros

 José Palacios Gerente General	 Fernando Andrade Gerente Financiero	 David Caiza Aguirre Contador General
---	---	---

PROCELEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	5.505.489	9.451.524
Pagado a proveedores y empleados	(6.379.214)	(10.164.057)
Otros	45.051	(30.531)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(828.674)	(743.064)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	7.713	(91.188)
Bajas de propiedades y equipo	(177)	425
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(7.536)	(90.763)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	246.975	468.656
Préstamos de terceros	625.871	(114.576)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	872.846	354.080
EFFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	36.636	(479.747)
Saldos al comienzo del año	5.207	484.953
Saldos al final del año	41.843	5.206

(Continúa...)

PROCELEC CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	2018	2017
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	(19,327)	400,354
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de		
Depreciaciones	104,022	110,105
Provisión jubilación	53,235	59,645
Costo amortizado clientes	23,282	
Baja de propiedad y equipos	8,724	
Impuesto a la renta corriente y diferido	41,740	(748)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	411,662	(1,186,103)
Otras cuentas por cobrar	51,484	1,164,852
Activos por impuestos corrientes	151,661	(85,015)
Activos por impuestos diferidos	(26,891)	-
Inventarios	709,812	(481,466)
Otros activos	1,500	500
Cuentas por pagar comerciales	(1,779,257)	1,569,638
Obligaciones acumuladas	54,759	56,425
Pasivos por impuestos corrientes	(56,776)	-
Otras cuentas por pagar	22,947	(2,351,251)
Anticipo clientes	(581,251)	-
Cuentas por pagar largo plazo		-
Pasivos Acumulados		-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(828,674)	(743,064)

Ver notas a los estados financieros


José Palacios
Gerente General


Fernando Andrade
Gerente Financiero


Daisy Cárdenas
Contador General