

## **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 2019 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 2019, 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.

#### ***Énfasis***

Para el año 2020, se prevé una caída considerable en el precio del petróleo en los mercados internacionales y debido a la pandemia mundial declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) por la presencia del "Coronavirus", el escenario económico para el Ecuador se verá afectado considerablemente en sus cuentas fiscales, lo que obligará al Gobierno ecuatoriano implementar medidas económicas alternativas para equilibrar el déficit presupuestario que se generará, las mismas que puedan derivar en una considerable disminución de las operaciones de la Compañía durante el presente año.

#### ***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.

*Integrauditor*

**INTEGRAUDITORES CIA. LTDA.**

Quito, Mayo 29 del 2020

Registro No. 900

*Roberto Romero*

---

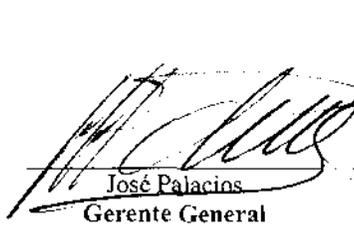
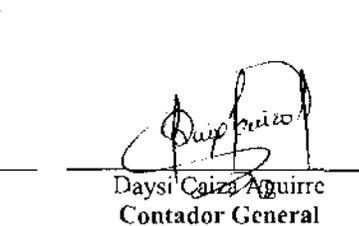
Roberto Romero

**PROCELEC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2.944	41.843
Cuentas por cobrar comerciales	6	2.455.609	2.319.493
Otras cuentas por cobrar	7	965.837	3.259.251
Inventarios	8	3.333.074	4.917.336
Activos por impuestos corrientes	13	282.089	479.220
<b>Total activos corrientes</b>		<b>7.039.553</b>	<b>11.017.143</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	9	300.948	466.997
Activos por derechos de uso		6.521	-
Otros activos financieros		564	1.565
Activo por impuestos diferidos	13	41.003	26.306
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>349.036</b>	<b>494.868</b>
<b>Total activos</b>		<b>7.388.589</b>	<b>11.512.011</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	10	511.805	633.101
Cuentas por pagar comerciales	11	586.957	1.492.864
Otras cuentas por pagar	12	3.005.217	3.788.230
Pasivos por impuestos corrientes	13	140.331	316.948
Obligaciones acumuladas	14	351.240	373.698
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>4.595.550</b>	<b>6.604.841</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	10	-	600.740
Pasivo por arrendamiento		6.825	-
Obligaciones por beneficios definidos	15	633.083	638.563
Pasivos por impuesto diferido	13	420	420
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>640.328</b>	<b>1.239.723</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	18	190.500	190.500
Reserva legal		1.000	1.000
Resultados acumulados		1.961.211	3.475.947
<b>Total patrimonio</b>		<b>2.152.711</b>	<b>3.667.447</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>7.388.589</b>	<b>11.512.011</b>

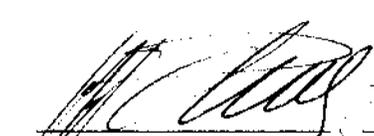
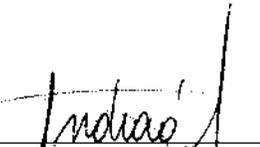
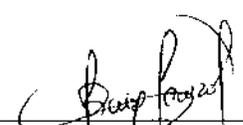
Ver notas a los estados financieros

 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 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos de actividades ordinarias	19	1.400.285	5.673.578
Costo de ventas	20	2.041.083	3.824.370
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>		<b>(640.798)</b>	<b>1.849.208</b>
Gastos de administración y ventas	20	1.508.518	1.679.311
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>(2.149.316)</b>	<b>169.897</b>
<u>Otros ingresos (gastos):</u>			
Gastos financieros		(134.500)	(156.074)
Otros ingresos (gastos), neto		699.325	45.051
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(1.584.491)</b>	<b>58.874</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	13	-	(105.092)
Diferido		14.697	26.891
<b>Total impuesto a la renta</b>		<b>14.697</b>	<b>(78.201)</b>
<b>PÉRDIDA NETA</b>		<b>(1.569.794)</b>	<b>(19.327)</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Ganancia actuarial		55.058	41.740
Otro resultado integral del año		55.058	41.740
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>(1.514.736)</b>	<b>22.413</b>

Ver notas a los estados financieros

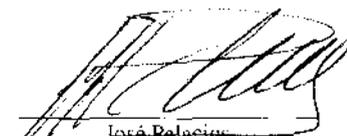
		
José Pátaelos Gerente General	Fernando Andrade Gerente Financiero	Daysi Caiza Aguirre Contador General

**PROCELEC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

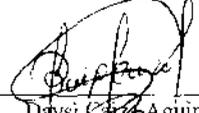
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
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
Pérdida neta	-	-	55.058	(1.569.794)	(1.514.736)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	190.500	1.000	(125.717)	2.086.928	2.152.711

*Ver notas a los estados financieros*

  
 José Palacios  
 Gerente General

  
 Fernando Andrade  
 Gerente Financiero

  
 Daysi Carrizosa Aguirre  
 Contador General

**PROCELEC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	886.950	5.505.489
Pagado a proveedores y empleados	(602.492)	(6.379.214)
Otros	699.325	45.051
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	983.783	(828.674)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(6.415)	(7.713)
Bajas de propiedades y equipo	-	177
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6.415)	(7.536)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones financieras	(722.036)	246.975
Préstamos de terceros	(294.231)	625.871
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(1.016.267)	872.846
<b>EFECTIVO:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año	(38.899)	36.636
Saldo al comienzo del año	41.843	5.207
Saldo al final del año	2.944	41.843

*(Continúa...)*

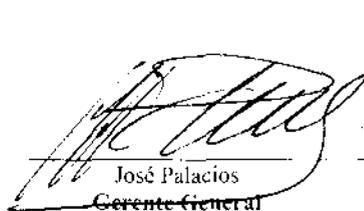
PROCELEC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	2019	2018
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta	(1.569.794)	(19.327)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Depreciaciones	87.878	104.022
Provisión jubilación	(5.480)	53.235
Costo amortizado clientes	12.533	23.282
Costo amortizado proveedores	(55.060)	(10.361)
Baja de propiedad y equipos	84.586	8.724
Ganancia actuarial	55.058	41.740
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(148.649)	411.662
Otras cuentas por cobrar	2.293.414	51.484
Activos por impuestos corrientes	197.131	151.661
Activos por impuestos diferidos	(14.697)	(26.891)
Inventarios	1.584.262	709.812
Otros activos	1.001	1.500
Activos por derechos de uso	(6.521)	-
Cuentas por pagar comerciales	(850.847)	(1.768.896)
Obligaciones acumuladas	(22.458)	54.759
Pasivos por impuestos corrientes	(176.617)	(56.776)
Otras cuentas por pagar	(124.096)	22.947
Anticipo clientes	(364.686)	(581.251)
Pasivo por arrendamiento	6.825	-
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>983.783</b>	<b>(828.674)</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 José Palacios  
 Gerente General

  
 Fernando Andrade  
 Gerente Financiero

  
 Daysi Caiza Aguirre  
 Contador General