

Julio 15 de 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad 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 este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en

marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con 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 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 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 Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio 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 entidad, 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.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto Garcia
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RRAE 005

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2018
(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
	Notas		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	57.861	47.256
Inversiones Financieras C/P	6	145.580	137.599
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	7	512.302	494.745
Inventarios	8	115.934	123.716
Impuestos corrientes	9	353.644	284.441
Otros activos corrientes		702	-
		1.186.023	1.087.757
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	10	1.648.404	1.533.505
Impuestos diferidos	9	307	-
		1.648.711	1.533.505
Total activo		2.834.734	2.621.262
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	942.845	771.869
Cuentas por pagar financieras	12	480.096	469.579
Impuestos corrientes	9	35.956	14.220
Beneficios a empleados	13	22.438	14.863
		1.481.335	1.270.531
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	822.551	475.632
Beneficios a empleados	13	11.380	7.472
		833.931	483.104
Total pasivo		2.315.266	1.753.635
Patrimonio			
Capital social	14	800	800
Aportes para futura capitalización		558.032	892.997
Resultados de ejercicios anteriores		(37.397)	(11.491)
Otros resultados integrales		(1.351)	(4.763)
Resultado integral del ejercicio		(616)	(9.916)
Total patrimonio		519.468	867.627
Total pasivo y patrimonio		2.834.734	2.621.262


Ing. Paul Simon M.
Gerente General


CPA Martha Guerrero
Contadora

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Notas		
Ingresos por actividades ordinarias	15	1.743.940	1.371.811
Costo de producción y ventas	16	(1.498.821)	(1.241.368)
Utilidad bruta		245.119	130.443
Gasto de ventas	17	(96.530)	(37.765)
Gastos administrativos y generales (a)	18	(89.056)	(50.086)
Costo financiero, neto		(43.091)	(52.508)
Resultado antes de impuesto a la renta		16.442	(9.916)
Impuesto a la renta	9	(17.058)	-
Utilidad (pérdida) neta		(616)	(9.916)
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales	13	3.797	(4.763)
		3.797	(4.763)
Resultado integral del ejercicio		3.181	(14.679)
Utilidad (pérdida) neta por acción sobre la utilidad neta		(0,77)	(12,40)

(a) A diciembre 31 de 2018 este rubro incluye USD. 2.901 de participación a trabajadores en las utilidades. Ver notas 9, 13, 18.


Ing. Paul Simon M.
Gerente General


CPA Martha Guerrero
Contadora

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados ejercicios anteriores	Otros resultados integrales	Resultado del ejercicio	Total patrimonio accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2016	800	358.000	-	-	(11.491)	347.309
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)			(11.491)		11.491	-
Aporte de accionistas futuras capitalizaciones		534.997				534.997
Resultado antes de impuesto a la renta					(9.916)	(9.916)
Otros resultados integrales				(4.763)		(4.763)
Saldo a Diciembre 31, 2017	800	892.997	(11.491)	(4.763)	(9.916)	867.627
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)			(9.916)		9.916	-
Ajuste a resultados de ejercicios anteriores			(16.375)			(16.375)
Reclasificación aporte a futuras capitalizaciones al pasivo		(334.965)				(334.965)
Ajuste según estudio actual			385	(385)		-
Resultado antes de impuesto a la renta					16.442	16.442
Impuesto a la renta					(17.058)	(17.058)
Otros resultados integrales				3.797		3.797
Saldo a Diciembre 31, 2018	800	558.032	(37.397)	(1.351)	(616)	519.468

(a) Resolución de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2017.

(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 24 de abril de 2018.


Ing. Paul Simon M.
Gerente General


CPA Martha Guerrero
Contadora

COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1.658.826	1.219.326
Pagos a proveedores	(1.042.120)	(840.559)
Pagos a empleados	(329.612)	(240.892)
Impuesto a la renta	(37.160)	113.554
Intereses cobrados (pagados), neto	(32.574)	(32.930)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	217.360	218.499
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(210.728)	(202.833)
Incremento de inversiones	-	(137.599)
Incremento de inversiones financieras	(7.981)	-
Adquisición de intangibles	-	(3.065)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(218.709)	(343.497)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a corto plazo	-	1500
Préstamos de socios	11.954	150.669
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	11.954	162.169
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	10.605	37.171
Efectivo y equivalentes al inicio del año	47.256	10.085
Efectivo y equivalentes al final del año	57.861	47.256


Ing. Paul Simon M.
Gerente General

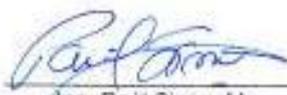

CPA Martha Guerrero
Contadora

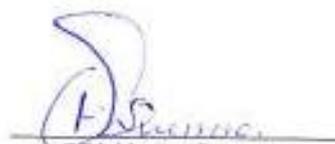
COMERCIALIZADORA SAN ROQUE S.A

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) neta	(616)	(9.916)
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	84.513	83.597
Gasto por provisión para cuentas malas	4.852	5.086
Provisión para jubilación patronal y desahucio	6.428	2.709
Participación a trabajadores	2.901	-
Impuesto a la renta	17.058	-
	<u>125.752</u>	<u>91.392</u>
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(83.313)	(152.318)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(37.160)	113.554
(Aumento) disminución de inventarios	7.782	(22.008)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	197.983	169.782
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(3.585)	8.434
Aumento (disminución) de intereses por pagar	10.517	19.579
	<u>92.224</u>	<u>137.023</u>
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	<u>217.360</u>	<u>218.499</u>


Ing. Paul Simon M.
Gerente General


CPA Martha Guerrero
Contadora