

GARAYCAM C.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
GARAYCAM C.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **GARAYCAM C.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GARAYCAM C.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy un auditor independiente de **GARAYCAM C.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

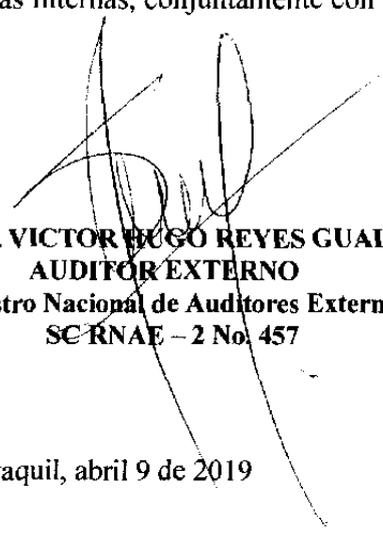
- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error 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 vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2017 será presentado por separado, según Resolución del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el ente regulador.



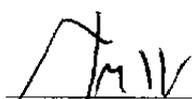
CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE - 2 No. 457

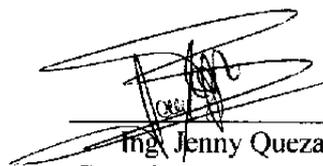
Guayaquil, abril 9 de 2019

GARAYCAM C.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****ÍNDICE**

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales – por función	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1. Bases de preparación	9 - 10
2.2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	10 - 12
2.3. Moneda funcional y de presentación	12
2.4. Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.5. Activos y pasivos financieros	13 - 16
2.6. Inventarios	17 - 18
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	18
2.8. Propiedades, plantas y equipos, neto	19
2.9. Activos biológicos	19
2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros	20
2.11. Provisiones en general	20
2.12. Impuestos a las ganancias	20
2.13. Beneficios a los empleados	21 - 22
2.14. Reconocimiento de ingresos	23
2.15. Reconocimiento de gastos	23
2.16. Distribución de dividendos	23
3. Administración de riesgos financieros	23 - 24
4. Efectivo y equivalentes	25
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	25
6. Inventarios	26
7. Activos por impuestos corrientes	26 - 27
8. Propiedades, maquinarias y equipos	27
9. Activos biológicos	28
10. Proveedores y otras cuentas por pagar	28 - 29
11. Beneficios sociales	29 - 30
12. Capital social	30
13. Ventas netas	31
14. Impuesto a la renta	31
15. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	32
16. Contingencias y compromisos	32
17. Hechos relevantes	32
18. Hechos posteriores	32

		<u>NOTAS</u>	
		(US dólares)	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	12.820	99.117
• Deudores comerc. y otras cuentas por cobrar	5	29.951	47.650
Gastos pagados por anticipado	6	5.110	11.590
Activos por impuestos corrientes y otros	7	<u>21.986</u>	<u>21.636</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		69.867	179.993
Propiedades, maquinarias y equipos	8	844.670	806.135
Activos Biológicos	9	361.736	192.224
TOTAL ACTIVOS		<u>1.276.273</u>	<u>1.178.352</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	10	519.864	353.029
Beneficios sociales corriente	11	<u>9.795</u>	<u>48.842</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		529.658	401.871
Beneficios sociales no corriente	11	<u>1.687</u>	<u>1.687</u>
TOTAL PASIVOS		<u>531.346</u>	<u>403.558</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	32.000	32.000
Reserva Legal		27.146	27.145
Resultados Acumulados por adopción NIIF		1.761	1.761
Reserva capital		2.771	2.771
Resultados Acumulados		194.219	135.912
Superávit PPE		501.600	501.601
Resultado integral del año, neto		<u>(14.570)</u>	<u>73.598</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>744.927</u>	<u>774.794</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.276.273</u>	<u>1.178.352</u>


 Ing. Alfredo Garaycoa O.
 Gerente


 Ing. Jenny Quezada
 Contador

GARAYCAM C.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US dólares)	<u>2017</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	13	2.203.625	2.154.015
Costo de ventas		<u>(2.033.255)</u>	<u>(1.733.151)</u>
Utilidad Bruta		170.370	420.864
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos		<u>(165.289)</u>	<u>(297.329)</u>
Utilidad antes de deducciones		5.081	123.535
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		(762)	(18.530)
IMPUESTO RENTA	14	(18.889)	(31.407)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>(14.570)</u>	<u>73.598</u>


 Ing. Alfredo Garaycoa O.
 Gerente


 Ing. Jéssica Quezada
 Contador

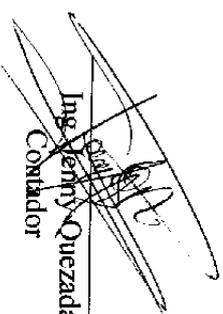
Ver notas a los estados financieros

GARYCAMCA

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados NIF por primera vez	Superávit Revaluac (US dólares)	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2017	32.000	27.145	2.771	1.761	501.601	135.918	73.598	774.794
Ajustes						(15.297)		(15.297)
Transferencias resultados periodo 2017						73.598	(73.598)	0
Resultado del ejercicio 2018, meta						(14.570)	(14.570)	(14.570)
Saldos a diciembre 31 del 2018	<u>32.000</u>	<u>27.146</u>	<u>2.771</u>	<u>1.761</u>	<u>501.600</u>	<u>194.219</u>	<u>(14.570)</u>	<u>744.927</u>

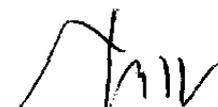

Ing. Alfredo Garaycoa O.
Gerente


Ing. Xenny Quezada
Contador

Ver notas a los estados financieros

GARAYCAM C.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		2.221.325	2.162.064
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(2.180.223)</u>	<u>(2.063.106)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>41.102</u>	<u>98.958</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		<u>(127.399)</u>	<u>(132.046)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(127.399)</u>	<u>(132.046)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos bancos y compañías relacionadas		0	0
Préstamos pagados bancos y compañías relacionadas		<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de financiamiento		<u>0</u>	<u>0</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(86.297)	(33.088)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>99.117</u>	<u>132.205</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>12.820</u>	<u>99.117</u>

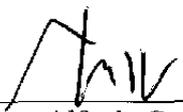

 Ing. Alfredo Garaycoa O.
 Gerente

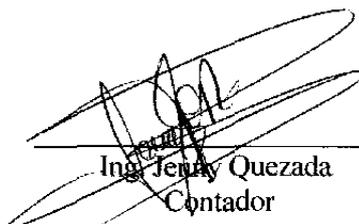

 Ing. Jenny Quezada
 Contador

Ver notas a los estados financieros

GARAYCAM C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LA
ACTIVIDAD DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
UTILIDAD NETA	(14.570)	123.535
Gastos que no originan desembolsos:		
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	3.534	48.739
Participación de los trabajadores, provisión	762	(18.530)
Impuesto a la renta, neto de compensación	18.889	(31.407)
Provisión por jubilación patronal y desahucio	0	1.687
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo	8.615	124.024
Aumento en clientes y otras c x c	17.699	(5.266)
Disminución y aumento en inventarios, neto	0	(7.562)
Aumento y disminución en gastos e impuestos antic.	6.130	0
Aumento en otros activos	(169.512)	
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar	226.425	(3.250)
Aumento impuestos por pagar	1.726	
Aumento de beneficios a empl. y otros	(44)	(8.988)
Pago participación a trabajadores	(18.530)	
Pago impuesto a la renta	(31.407)	
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	41.102	98.958


 Ing. Alfredo Garaycoa O.
 Gerente


 Ing. Jenny Quezada
 Contador

Ver notas a los estados financieros