

SOGUAR S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre de 2018 e Informe de los
Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
SOGUAR S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SOGUAR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto del párrafo 3, y excepto por los posibles efectos de los párrafos 4 y 5 descritos en las Bases para la Opinión Calificada, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOGUAR S.A. al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Bases para la Opinión Calificada

3. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar por US\$50,479 a la Compañía Imxvet SAC de Perú misma que se encuentra en liquidación, la cual mantiene una antigüedad de 1,575 días, sin embargo, Soguar S.A. no registró ninguna provisión por deterioro de cartera a esa fecha. La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, requiere que, en el caso de deterioro de los activos, la Compañía establezca una provisión para deterioro o el castigo de los mismos; debido a que la Compañía no ha determinado la provisión requerida, el efecto de esta situación fue el de sobrevalorar las cuentas por cobrar y subvaluar el gasto del año, el resultado neto y los resultados acumulados en US\$50,479.
4. No hemos recibido respuestas a nuestra solicitud de confirmación de saldos enviada al Banco Pacífico, lo cual nos impidió conocer la eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales, pasivos contingentes y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.
5. En razón de que no hemos recibido la respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada al abogado de la Compañía (Dr. Pedro Córdova), respecto al estado de litigios y/o contingencias vigentes al 31 de diciembre de 2018, no nos es posible determinar la existencia de posibles contingencias a esa fecha.

6. Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Otra información

7. La Administración es responsable por la preparación de otra información, la cual comprende el Informe Anual a los Accionistas 2018 informado por el Gerente General, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
8. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
9. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
10. Una vez que leamos el Informe Anual a los Accionistas 2018, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la administración la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

11. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.
12. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
13. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

14. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
15. Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento 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.
 - Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.
 - Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.

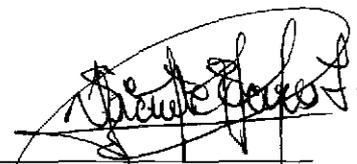
16. Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

17. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

IFS Cía. Ltda.

26 de abril de 2019
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761



Ing. Vicente Torres L.
Socio
Licencia No. 172852

SOGUAR S.A.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	12

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

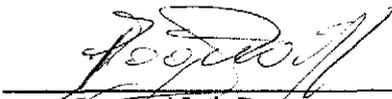
SOGUAR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	139,237	46,390
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	316,780	278,808
Inventarios	6	252,420	312,215
Activos por impuestos corrientes	10	-	152
Total activos corrientes		<u>708,437</u>	<u>637,565</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	556,960	272,072
Activos por impuestos diferidos		11,303	-
Total activos no corrientes		<u>568,263</u>	<u>272,072</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,276,700</u>	<u>909,637</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	36,285	67,880
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	31,863	37,516
Pasivos por impuestos corrientes	10	39,393	15,599
Obligaciones acumuladas	12	40,749	48,156
Total pasivos corrientes		<u>148,290</u>	<u>169,151</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	13	256,269	219,167
Préstamos	8	19,200	51,560
Pasivos por impuestos diferidos		78,031	-
Total pasivos no corrientes		<u>353,500</u>	<u>270,727</u>
Total pasivos		<u>501,790</u>	<u>439,878</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	90,000	90,000
Reserva legal		45,000	45,000
Reserva por revaluación de propiedades		312,126	-
Resultados acumulados		327,784	334,759
Total patrimonio		<u>774,910</u>	<u>469,759</u>
TOTAL		<u>1,276,700</u>	<u>909,637</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Eduardo Sosa
Gerente General


Ing. José Luis Paguay
Contador General

SOGUAR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS	16	1,449,298	1,351,604
COSTO DE VENTAS	17	1,030,771	948,387
MÁRGEN BRUTO		<u>418,527</u>	<u>403,217</u>
Gastos de administración y ventas	17	307,627	304,145
(Otros ingresos), otros gastos, neto	18	<u>20,561</u>	<u>(20,327)</u>
Total		<u>328,188</u>	<u>283,818</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>90,339</u>	<u>119,399</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta			
Corriente	10	37,830	21,179
Diferido, neto		<u>66,728</u>	<u>-</u>
Total		<u>104,558</u>	<u>21,179</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO		<u>(14,219)</u>	<u>98,220</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia (pérdida) actuarial		<u>7,244</u>	<u>(10,744)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(6,975)</u>	<u>87,476</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Eduardo Sosa
Gerente General



Ing. José Luis Paguay
Contador General

SOGUAR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Capital social	Reserva legal	Reserva por revaluación de propiedades	Adopción primera vez a NIIF	Resultados acumulados			Total
					Otros resultados integrales	Utilidades distribuíbles		
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (No auditado)	90,000	45,000	-	93,894	-	224,777	453,671	
Utilidad del año	-	-	-	-	-	98,220	98,220	
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(71,388)	(71,388)	
Pérdida actuarial	-	-	-	-	(10,744)	-	(10,744)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	90,000	45,000	-	93,894	(10,744)	251,609	469,759	
Pérdida del año	-	-	-	-	-	(14,219)	(14,219)	
Revaluación de propiedad, planta y equipo	-	-	312,126	-	-	-	312,126	
Ganancia actuarial	-	-	-	-	7,244	-	7,244	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	90,000	45,000	312,126	93,894	(3,500)	237,390	774,910	

Ver notas a los estados financieros


Ing. Eduardo Sosa
Gerente General


Ing. José Luis Pagtay
Contador General

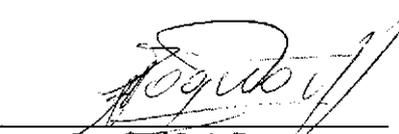
SOGUAR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,416,238	1,310,265
Pagado a proveedores y a empleados	(1,204,761)	(1,226,020)
Intereses pagados	(7,656)	(7,529)
Intereses recibidos	-	760
Participación a trabajadores	(20,984)	(16,730)
Impuesto a la renta	(20,716)	(37,033)
Otros ingresos (gastos), netos	<u>(4,764)</u>	<u>27,096</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>157,357</u>	<u>50,809</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(555)</u>	<u>(2,165)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) incremento en préstamos	(48,963)	17,805
Pago de préstamos	(32,360)	-
Dividendos pagados	-	(71,388)
Incremento de préstamos con instituciones financieras a largo plazo	<u>17,368</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(63,955)</u>	<u>(53,583)</u>
EFFECTIVO		
Incremento (disminución) neta en efectivo	92,847	(4,939)
Saldos al comienzo del año	<u>46,390</u>	<u>51,329</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>139,237</u>	<u>46,390</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Eduardo Sosa
Gerente General


Ing. José Luis Paguay
Contador General

SOGUAR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) utilidad neta	(14,219)	98,220
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	26,896	27,990
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta de pagos	37,102	34,035
Provisión para cuentas dudosas	331	678
(Reverso) provisión para inventarios obsoletos	(268)	268
Pérdida en baja de propiedad, planta y equipo	897	-
Otros ajustes a resultados acumulados	7,244	-
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(33,163)	(41,389)
Disminución (incremento) en inventarios	60,063	(128,762)
(Incremento) en anticipos a proveedores	(5,140)	34,366
Disminución en activos por impuestos corrientes	152	24,388
(Incremento) en activos por impuestos diferidos	(11,303)	-
(Disminución) incremento en cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(5,756)	8,915
Incremento en anticipos de clientes	103	50
(Disminución) incremento en participación a trabajadores	(5,042)	4,340
Incremento en pasivos por impuestos corrientes	6,680	766
(Disminución) incremento en obligaciones acumuladas	(2,365)	2,798
Incremento en impuesto a la renta diferido	78,031	-
Incremento (disminución) en impuesto a la renta por pagar	<u>17,114</u>	<u>(15,854)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>157,357</u>	<u>50,809</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Ganancia (pérdida) actuarial	<u>7,244</u>	<u>(10,744)</u>
Revalúo de propiedad, planta y equipo	<u>312,126</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Eduardo Sosa
Gerente General


Ing. José Luis Paguay
Contador General