## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
**CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA**

### *Opinión*

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes *al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas* a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA**, al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Fundamento de la opinión*

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la *sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.*



Pedro Ponce Carrasco E9-25 y Av. 6 de Diciembre, Edif. Multiapoyo, Piso 9, PBX. +593 2 353 0204
www.uhyassurance.ec
Quito, Ecuador

A member of UHY International, a network of independent accounting and consulting firms

6. *Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de* información financiera de la Compañía **CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA**

***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

8. 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:

   8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 incorrección material debida a* fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

   8.2. 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.

   8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

   8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 una empresa en funcionamiento.*

   8.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



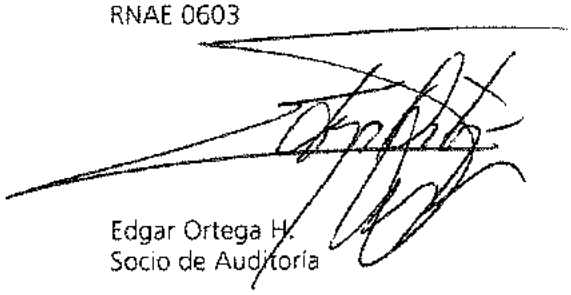
Pedro Ponce Carrasco E9-25 y Av. 6 de Diciembre, Edif. Multiapoyo, Piso 9, PBX: +593 2 353 0204
www.uhyassurance.ec
Quito, Ecuador

A member of UHY International, a network of independent accounting and consulting firms

*Informe sobre otros requerimientos legales y normativos*

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

***UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.***
RNAE 0603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito, 17 de abril de 2019



Pedro Ponce Carrasco E9-25 y Av. 6 de Diciembre, Edif. Multiapoyo, Piso 9, PBX: +593 2 353 0204
www.uhyassurance.ec
Quito, Ecuador

A member of UHY International, a network of independent accounting and consulting firms

CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)**

| | | Al 31 de Diciembre de 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **Activos** | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo *(Nota 4)* | US$ | 557,881 | 451,624 |
| Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión por pérdidas esperadas de US$ 245,742 en el año 2018 y US$ 269,080 en el 2017 *(Nota 5)* | | 10,843,953 | 10,816,963 |
| Inventarios *(Nota 6)* | | 11,620,823 | 13,935,090 |
| Activos por impuestos corrientes *(Nota 7)* | | 277,276 | 362,748 |
| Pagos anticipados *(Nota 8)* | | 15,907 | 20,162 |
| Total activos corrientes | US$ | 23,315,841 | 25,586,587 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedad y equipos, neto de depreciación acumulada de US$ 678,146 en el 2018 y US$ 666,428 en el 2017 *(Nota 9)* | | 731,370 | 809,361 |
| Propiedades de inversión, neto de depreciación acumulada de US$ 63,866 en el 2018 y en el 2017 *(Nota 10)* | | 1,969,875 | 1,969,875 |
| Activo Intangible, neto de amortización acumulada de US$ 19,605. en el 2018 y US$ 8,503 en el 2017 *(Nota 11)* | | 25,079 | 22,517 |
| Activos por impuestos diferidos *(Nota 12)* | | 89,621 | 85,800 |
| Total activos no corrientes | | 2,815,944 | 2,887,552 |
| Total Activos | US$ | 26,131,785 | 28,474,139 |

Jaime Gustavo Palacios Vega
**GERENTE GENERAL**

Daniela Fernanda Artieda Utreras
**CONTADOR GENERAL**

**CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)**

| | | Al 31 de Diciembre de 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **Pasivos y Patrimonio de los Accionistas** | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar *(Nota 13)* | US$ | 3,247,785 | 2,681,034 |
| Obligaciones financieras corto plazo *(Nota 14)* | | 6,875,166 | 8,563,987 |
| Provisiones *(Nota 15)* | | 427,529 | 280,672 |
| Obligaciones corrientes *(Nota 16)* | | 279,891 | 137,690 |
| Pasivos acumulados *(Nota 17)* | | 353,031 | 260,218 |
| Total pasivos corrientes | | 11,183,403 | 11,923,600 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Obligaciones financieras largo plazo *(Nota 18)* | | 6,725,074 | 8,806,179 |
| Obligaciones patronales a largo plazo *(Nota 19)* | | 122,980 | 116,394 |
| Total Pasivos | US$ | 18,031,458 | 20,846,173 |
| Patrimonio de los Accionistas | | | |
| Capital social, 1,200,000 acciones de US$ 1 cada una, 1,200,000 suscritas y pagadas *(Nota 20)* | | 1,200,000 | 1,200,000 |
| Reserva legal *(Nota 20)* | | 600,000 | 600,000 |
| Reserva facultativa *(Nota 20)* | | 533,176 | 533,176 |
| Otros resultados integrales *(Nota 20)* | | 458,852 | 458,852 |
| Resultados acumulados: *(Nota 20)* | | | |
| Resultado por adopción NIIF | | 241,257 | 241,257 |
| Resultados acumulados | | 3,798,220 | 3,670,370 |
| Resultado del ejercicio | | 1,268,822 | 924,312 |
| Total patrimonio de los accionistas | US$ | 8,100,327 | 7,627,967 |
| Total pasivos y patrimonio de los accionistas | US$ | 26,131,785 | 28,474,139 |

Jaime Gustavo Palacios Vega
**GERENTE GENERAL**

Daniela Fernanda Artieda Utreras
**CONTADOR GENERAL**

**CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA**

**Estados de Resultados Integrales**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)**

| | | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | | **2018** | **2017** |
| Ingresos ordinarios | | | |
| Ventas netas *(Nota 21)* | US$ | 34,563,879 | 36,231,525 |
| Costo de ventas *(Nota 22)* | | (28,542,482) | (31,340,476) |
| Utilidad bruta en ventas | | 6,021,397 | 4,891,049 |
| Gastos ordinarios | | | |
| Gastos de venta y administrativos *(Nota 23)* | | (3,678,623) | (3,328,397) |
| Gastos financieros *(Nota 24)* | | (1,150,171) | (1,119,374) |
| Utilidad ordinaria | | 1,192,604 | 443,278 |
| Ganancia o pérdida, neta | | | |
| Ganancias *(Nota 25)* | | 598,252 | 852,017 |
| Pérdida *(Nota 26)* | | (76,466) | (88,939) |
| Total (pérdidas), neta | | 521,786 | 763,078 |
| Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta | US$ | 1,714,390 | 1,206,356 |
| Impuesto a la renta corriente *(Nota 27)* | | (449,389) | (282,045) |
| Impuesto a la renta diferido | | 3,821 | 0 |
| Utilidad del ejercicio | US$ | 1,268,822 | 924,312 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Superávit por revaluación | | 0 | 156,322 |
| Ganancias actuariales | | 0 | 2,118 |
| Total otros resultados integrales | | 0 | 158,440 |
| Total resultado integral del ejercicio | | 1,268,822 | 1,082,752 |
| Utilidad neta por acción | US$ | 1.06 | 0.90 |

Jaime Gustavo Palacios Vega
**GERENTE GENERAL**

Daniela Fernanda Arteda Utreras
**CONTADOR GENERAL**

**CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA**

**Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)**

| | | | | | Resultados acumulados | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital social | Reserva legal | Reserva de capital | Otros resultados integrales | Aplicación de NIIF por primera vez | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Total patrimonio |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2016** | **1,200,000** | **600,000** | **533,176** | **300,411** | **241,257** | **3,711,980** | **1,372,704** | **7,959,528** |
| Transferencia del resultado | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,372,704 | (1,372,704) | 0 |
| Distribución de dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1,414,314) | 0 | (1,414,314) |
| Resultado integral del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 158,440 | 0 | 0 | 924,312 | 1,082,752 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | **1,200,000** | **600,000** | **533,176** | **458,852** | **241,257** | **3,670,370** | **924,312** | **7,627,967** |
| Transferencia del resultado | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 924,312 | (924,312) | 0 |
| Distribución de dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (796,461) | 0 | (796,461) |
| Resultado integral del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,268,822 | 1,268,822 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2018** | **1,200,000** | **600,000** | **533,176** | **458,852** | **241,257** | **3,798,220** | **1,268,822** | **8,100,327** |

Jaime Gustavo Palacios Vega
**GERENTE GENERAL**

Daniela Fernanda Arbeda Utreras
**CONTADOR GENERAL**

**CORPMUNAB SOCIEDAD ANÓNIMA**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)**

| | | Años terminados el 31 de diciembre de 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación | | | |
| Efectivo recibido de clientes | US$ | 34,487,053 | 34,395,134 |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados | | (29,128,065) | (42,743,876) |
| Efectivo provisto / (utilizado) en las operaciones | | 5,358,988 | (8,348,742) |
| Efectivo (utilizado) otros, neto | | (645,802) | (371,119) |
| Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de operación | | 4,713,186 | (8,719,862) |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | | | |
| Adquisición de propiedad y equipo *(Nota 9)* | | (39,396) | (85,989) |
| Adquisición de activos intangibles *(Nota 11)* | | (13,664) | (21,520) |
| Venta de propiedades y equipos | | 12,518 | 16,892 |
| Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión | | (40,542) | (90,617) |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento | | | |
| Dividendos | | (796,461) | (1,414,314) |
| Préstamos financieros | | (3,769,925) | 9,579,119 |
| Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento | | (4,566,386) | 8,164,805 |
| Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo | | 106,257 | (645,673) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | | 451,624 | 1,097,297 |
| Efectivo y equivalentes al final del año *(Nota 4)* | US$ | 557,881 | 451,624 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto y utilizado en las actividades de operación | | | |
| Utilidad líquida del ejercicio | | 1,268,822 | 924,312 |
| Otros resultados integrales | | 0 | 158,440 |
| Ajustes: | | | |
| Otros resultados integrales | | 0 | (158,440) |
| Depreciación de propiedad y equipo *(Nota 9)* | | 116,761 | 113,828 |
| Utilidad en venta de activos fijo | | (11,893) | (14,824) |
| Amortización intagibles | | 11,102 | 4,781 |
| Participación trabajadores *(Nota 27)* | | 302,539 | 212,886 |
| Impuesto a la renta (corriente y diferido) | | 445,568 | 282,045 |
| Provisión por pérdidas esperadas *(Nota 5)* | | 49,837 | 57,958 |
| Baja de inventario | | 51,513 | 0 |
| Obligaciones patronales largo plazo | | 9,759 | 30,210 |
| Provisiones | | 427,529 | 280,672 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | | (76,826) | (1,836,391) |
| Activos por impuestos corrientes | | (363,917) | (617,912) |
| Inventarios | | 2,262,753 | 5,787,972 |
| Pagos anticipados | | 4,255 | (6,411) |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | | 286,079 | (13,442,011) |
| Obligaciones corrientes | | 142,202 | (166,049) |
| Obligaciones patronales | | (3,172) | (7,747) |
| Pasivos acumulados | | (209,726) | (322,282) |
| Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de operación | US$ | 4,713,186 | (8,719,862) |

Jaime Gustavo Palacios Vega
**GERENTE GENERAL**

Daniela Fernanda Arteda Utreras
**CONTADOR GENERAL**