

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el 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 RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

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 RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA. 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.

Otra cuestión

4. Los estados financieros de la Compañía RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA. correspondientes al y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 no han sido auditados y son presentados únicamente para revelar información comparativa, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para PYMES, 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.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración 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 su operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
7. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

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

8. 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.
9. 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:
 - 9.1. 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.
 - 9.2. 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.

- 9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 9.4. 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.
- 9.5. 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.
10. 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega
Socio de Auditoría

Quito DM, 05 de Abril de 2018

RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.**Estados de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		Al 31 de Diciembre de	
		2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	US\$	83,866	114,935
Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento (Nota 7)		50,353	0
Cuentas y documentos por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 2,651 en el 2017 y US\$ 2,108 en el 2016 (Nota 8)		183,201	50,879
Activos por impuestos corrientes (Nota 9)		0	32,584
Inventarios (Nota 10)		<u>154,189</u>	<u>160,533</u>
Total activos corrientes		<u>471,610</u>	<u>358,931</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 318,786 en el 2017 y US\$ 290,113 en el 2016 (Nota 11)		690,523	728,723
Inversiones no corrientes (Nota 12)		<u>684,100</u>	<u>0</u>
Total Activos	US\$	<u>1,846,233</u>	<u>1,087,654</u>

RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

		Al 31 de Diciembre de	
		2017	2016
Pasivos y Patrimonio de los Socios			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar (Nota 13)	US\$	701,301	44,501
Otras y documentos cuentas por pagar (Nota 14)		5,899	14,747
Obligaciones con Instituciones financieras (Nota 15)		99,125	0
Obligaciones corrientes (Nota 16)		37,255	18,418
Pasivos acumulados (Nota 17)		<u>47,062</u>	<u>23,160</u>
Total pasivos corrientes		<u>890,642</u>	<u>100,825</u>
Pasivos no corrientes			
Otras y documentos cuentas por pagar (Nota 14)		0	5,899
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 15)		8,260	206,510
Provisiones por beneficios a empleados (Nota 18)		<u>67,375</u>	<u>58,343</u>
Total Pasivos	US\$	<u>966,277</u>	<u>371,577</u>
Patrimonio de los Socios			
Capital social (Nota 19)		5,000	5,000
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 19)		5,241	5,241
Reserva legal (Nota 19)		1,076	1,076
Otros resultados integrales (Nota 19)		25,186	0
Resultados acumulados: (Nota 19)			
Reserva de capital		29,584	29,584
Adopción por primera vez de las NIIF		506,707	506,707
Resultados de periodos anteriores		168,469	137,504
Resultado del ejercicio		<u>138,694</u>	<u>30,965</u>
Total patrimonio de los socios	US\$	<u>879,956</u>	<u>716,077</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$	<u>1,846,233</u>	<u>1,087,654</u>

RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

		Años terminados el 31 de diciembre de	
		2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 20)	US\$	1,547,748	775,833
Costos de operación y ventas (Nota 21)		<u>(1,146,653)</u>	<u>(498,386)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>401,096</u>	<u>277,447</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de administración y ventas (Nota 22)		(206,480)	(218,625)
Gastos financieros (Nota 23)		<u>(3,591)</u>	<u>(1,828)</u>
Total gastos ordinarios		<u>(210,071)</u>	<u>(220,453)</u>
Utilidad ordinaria		<u>191,024</u>	<u>56,993</u>
Ganancias / (pérdidas)			
Ganancias (Nota 24)		3,745	437
Pérdidas (Nota 25)		<u>(14,866)</u>	<u>(14,273)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto		<u>(11,121)</u>	<u>(13,836)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>179,903</u>	<u>43,157</u>
Impuesto a la renta, estimado (Nota 26)		<u>(41,209)</u>	<u>(12,192)</u>
Resultado del ejercicio		<u>138,694</u>	<u>30,965</u>
Otros resultados integrales			
Superávit de revalúo de propiedades y equipos		28,100	0
(Pérdidas) actuariales		<u>(2,914)</u>	<u>0</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>163,879</u>	<u>30,965</u>
Utilidad neta por participación	US\$	<u>33</u>	<u>6</u>

RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	Capital social	Aperturas para futuros capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Resultados acumulados			Total patrimonio
							Adquisición por primera vez de los NIE	Resultados de periodos anteriores	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5,000	5,241	1,076	0	0	0	506,707	91,182	46,312	645,111
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	46,312	146,112	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	30,965	30,965
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5,000	5,241	1,076	29,584	0	0	506,707	137,504	30,965	716,077
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	30,965	(30,965)	0
Reclasificación a resultados acumulados	0	0	0	(29,584)	0	29,584	0	0	0	0
Resultado de propiedades y equipos	0	0	0	0	28,100	0	0	0	0	28,100
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	(2,914)	0	0	0	138,694	135,779
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5,000	5,241	1,076	0	25,186	29,584	506,707	164,469	138,694	879,856

RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1,477,998	785,025
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(633,584)</u>	<u>(693,583)</u>
Efectivo provisto en las operaciones	<u>844,414</u>	<u>92,443</u>
Efectivo provisto en otros, neto	<u>(2,539)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>841,875</u>	<u>92,443</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(34,699)	(243,614)
Venta de propiedades y equipos	10,080	0
Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento	(50,353)	0
Inversiones en asociadas	<u>(684,100)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(759,072)</u>	<u>(243,614)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	(99,125)	206,510
Otras salidas de efectivo	0	(6,065)
Préstamos partes relacionadas	<u>(14,747)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(113,871)</u>	<u>200,445</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(31,069)</u>	<u>49,273</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>114,935</u>	<u>65,662</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 6)	<u>US\$ 83,866</u>	<u>114,935</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado Integral del ejercicio	<u>163,879</u>	<u>30,965</u>
Ajustes:		
Provisión de ingresos clientes	(30,040)	0
Provisión para cuentas de dudoso cobro	542	0
Depreciación de propiedades y equipos	82,071	66,443
Revaluo de propiedades y equipos	(28,100)	0
Pérdida en baja/ venta de propiedades y equipos	9,927	0
Provisiones por beneficios a empleados	10,244	0
Reversión provisiones por beneficios a empleados	(1,346)	0
(Pérdida) en estudios actuariales	2,914	0
Participación trabajadores	31,748	0
Impuesto a la renta	41,209	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(102,824)	19,025
Activos por impuestos corrientes	2,669	0
Inventarios	6,344	10,653
Otros activos	0	(9,270)
Cuentas y documentos por pagar	656,799	(25,375)
Obligaciones corrientes	6,462	0
Pasivos acumulados	(7,845)	0
Provisiones por beneficios a empleados	<u>(2,781)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>US\$ 841,875</u>	<u>92,443</u>