

## 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 2018, 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 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 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.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

4. 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.

5. 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.
6. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía RECTIFICADORA DEL VALLE RECTIVALLE CIA. LTDA.

### ***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.

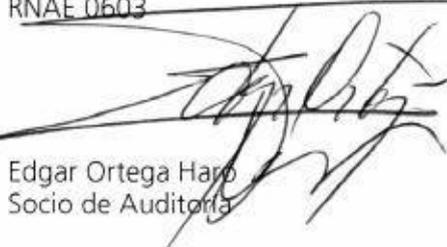
- 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas 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.

### ***Informe sobre otros requerimientos legales y normativos***

10. 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 2018, se emite por separado.

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

RNAE 0603



Edgar Ortega Haro  
Socio de Auditoría

Sangolquí, 24 de Abril de 2019

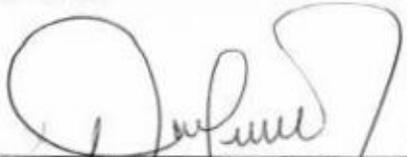
RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

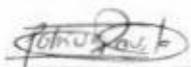
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos</b>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	US\$	58,054	83,866
Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento (Nota 7)		0	50,353
Cuentas y documentos por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 2,648 en el 2018 y US\$ 2,651 en el 2017 (Nota 8)		453,882	183,201
Activos por impuestos corrientes (Nota 9)		98	0
Inventarios (Nota 10)		134,987	154,189
Gastos pagados por anticipado		<u>3,750</u>	<u>0</u>
Total activos corrientes		<u>650,771</u>	<u>471,610</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 409,183 en el 2018 y US\$ 318,786 en el 2017 (Nota 11)		729,123	690,523
Inversiones no corrientes (Nota 12)		893,690	684,100
Activo por impuesto diferido (Nota 13)		<u>10,215</u>	<u>0</u>
Total Activos	US\$	<u>2,283,799</u>	<u>1,846,233</u>


---

 Diego Patricio Oña Simba  
 Gerente Financiero


---

 Yolanda Patricia Dávila Gualotuña  
 Contadora General

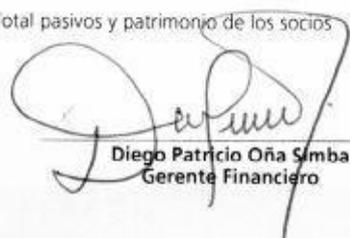
RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

		<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Pasivos y Patrimonio de los Socios</b>			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar (Nota 14)	US\$	36,123	701,301
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 15)		95,667	99,125
Obligaciones corrientes (Nota 16)		17,255	37,255
Pasivos acumulados (Nota 17)		<u>23,991</u>	<u>47,062</u>
Total pasivos corrientes		<u>173,036</u>	<u>884,743</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas y documentos por pagar (Nota 14)		918,721	0
Otras y documentos cuentas por pagar (Nota 18)		60,000	5,899
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 15)		156,011	8,260
Provisiones por beneficios a empleados (Nota 19)		78,618	67,375
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 13)		<u>4,050</u>	<u>0</u>
Total Pasivos	US\$	<u>1,390,436</u>	<u>966,277</u>
Patrimonio de los Socios			
Capital social (Nota 20)		5,000	5,000
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 20)		5,241	5,241
Reserva legal (Nota 20)		1,076	1,076
Otros resultados integrales (Nota 20)		14,704	25,186
Resultados acumulados: (Nota 20)			
Reserva de capital		29,584	29,584
Adopción por primera vez de las NIIF		506,707	506,707
Resultados de periodos anteriores		307,163	168,469
Resultado del ejercicio		<u>23,889</u>	<u>138,694</u>
Total patrimonio de los socios	US\$	<u>893,363</u>	<u>879,956</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$	<u>2,283,799</u>	<u>1,846,233</u>

  
**Diego Patricio Oña Simba**  
 Gerente Financiero

  
**Yolanda Patricia Dávila Gualotuña**  
 Contadora General

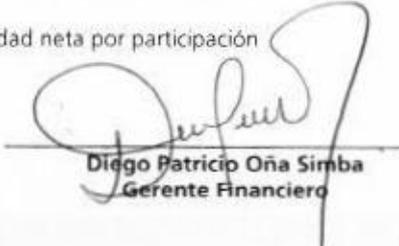
RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

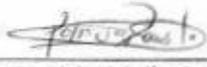
Estados de Resultados Integrales

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

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

		<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 21)	US\$	1,028,715	1,547,748
Costos de operación y ventas (Nota 22)		<u>(728,859)</u>	<u>(1,146,653)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>299,856</u>	<u>401,096</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de administración y ventas (Nota 23)		(206,910)	(206,480)
Gastos financieros (Nota 24)		<u>(20,309)</u>	<u>(3,591)</u>
Total gastos ordinarios		<u>(227,219)</u>	<u>(210,071)</u>
Utilidad ordinaria		<u>72,637</u>	<u>191,024</u>
Ganancias / (pérdidas)			
Ganancias (Nota 25)		4,696	3,745
Pérdidas (Nota 26)		<u>(44,028)</u>	<u>(14,866)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto		<u>(39,333)</u>	<u>(11,121)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>33,304</u>	<u>179,903</u>
Impuesto a la renta, estimado (Nota 27)			
Impuesto a la renta causado		(22,605)	(41,209)
Impuesto a la renta diferido		<u>13,190</u>	<u>0</u>
Resultado del ejercicio		<u>23,889</u>	<u>138,694</u>
Otros resultados integrales			
Superávit de revalúo de propiedades, planta y equipo		0	28,100
(Pérdidas) actuariales		<u>(3,457)</u>	<u>(2,914)</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>20,432</u>	<u>163,880</u>
Utilidad neta por participación	US\$	<u>4</u>	<u>33</u>

  
Diego Patricio Oña Simba  
Gerente Financiero

  
Yolanda Patricia Dávila Gualotuña  
Contadora General

RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

	Resultados acumulados					Resultado del ejercicio	Total patrimonio			
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Otros resultados integrales			Reserva de capital	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados por periodos anteriores
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	5,000	5,241	1,076	29,584	0	0	506,707	91,192	46,312	685,111
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0	(46,312)	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	46,312	30,965	30,965
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	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	0	(30,965)	0
Reclasificación a resultados acumulados	0	0	0	(29,584)	0	29,584	0	0	0	0
Revalor 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	135,780
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	5,000	5,241	1,076	0	25,186	29,584	506,707	168,469	138,694	879,956
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0	(138,694)	0
Ajuste por impuestos diferidos	0	0	0	0	(7,025)	0	0	0	0	(7,025)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	(3,457)	0	0	0	23,889	20,432
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	5,000	5,241	1,076	0	14,704	29,584	506,707	307,163	23,889	893,364

  
 Diego Patricio Orta Simba  
 Gerente financiero

  
 Yolanda Patricia Dávila Gualotuña  
 Contadora General

RECTIFICADORA DEL VALLE RECTI-VALLE CIA. LTDA.

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\$ 1,020,951	1,477,998
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(943,960)</u>	<u>(633,584)</u>
Efectivo provisto en las operaciones	<u>76,990</u>	<u>844,414</u>
Efectivo provisto en otros, neto	<u>(312)</u>	<u>(2,539)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>76,678</u>	<u>841,875</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(141,648)	(34,699)
Venta de propiedades y equipos	0	10,080
Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento	50,353	(50,353)
Inversiones en asociadas	<u>(209,590)</u>	<u>(684,100)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(300,885)</u>	<u>(759,072)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	144,293	(99,125)
Otras salidas de efectivo	0	0
Préstamos partes relacionadas	<u>54,101</u>	<u>(14,747)</u>
Efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>198,394</u>	<u>(113,871)</u>
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(25,812)	(31,069)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>83,866</u>	<u>114,935</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 6)	US\$ <u>58,054</u>	<u>83,866</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	<u>20,432</u>	<u>163,879</u>
Ajustes:		
Provisión de ingresos clientes	(34,668)	(30,040)
Provisión para cuentas de dudoso cobro	707	542
Provisión para deterioro de inventarios	30,041	0
Depreciación de propiedades y equipos	92,636	82,071
Revalúo de propiedades y equipos	0	(28,100)
Pérdida en baja/ venta de propiedades, planta y equipos	10,411	9,927
Provisiones por beneficios a empleados	10,819	10,244
Reversión provisiones por beneficios a empleados	(1,431)	(1,346)
(Pérdida) en estudios actuariales	3,457	2,914
Participación trabajadores	5,877	31,748
Impuesto a la renta	22,605	41,209
Impuesto diferido	<u>(13,190)</u>	
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(236,720)	(102,824)
Activos por impuestos corrientes	(13,160)	2,669
Inventarios	(10,838)	6,344
Otros activos	(3,750)	0
Cuentas y documentos por pagar	253,543	656,799
Obligaciones corrientes	(29,543)	6,462
Pasivos acumulados	(28,949)	(7,845)
Provisiones por beneficios a empleados	<u>(1,602)</u>	<u>(2,781)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$ <u>76,678</u>	<u>841,875</u>

  
Diego Patricio Oña Simba  
Gerente Financiero

  
Yolanda Patricia Dávila Gualotuña  
Contadora General