

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
de Terratecnica S.A.:

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Terratecnica S.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 para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras 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". Somos independientes de Terratecnica S.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 hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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.

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.

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES 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, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Los objetivos de nuestra 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 nuestra 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude pueden implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos 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, concluir si existe o no 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. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro

informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos 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.

Comunicamos 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 significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Guayaquil, marzo 26, 2019
SC-RNAE 616



Carlos Caiza C.
Socio
Registro # 0.7746

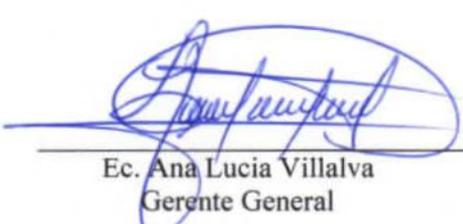
TERRATECNICA S.A.

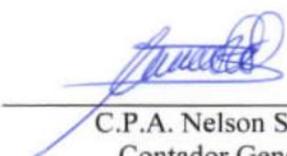
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	461,560	268,493
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	396,189	288,111
Inventarios	6	246,989	357,447
Activos por impuestos corrientes	11	423,260	437,495
Pagos anticipados		<u>2,895</u>	<u>2,895</u>
Total activos corrientes		<u>1,530,893</u>	<u>1,354,441</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:	7		
Terreno		25,000	25,000
Edificios		414,871	393,286
Maquinarias y equipos		244,739	228,668
Herramientas		82,892	37,817
Vehículos		59,000	28,200
Equipos de computación		24,988	16,635
Muebles y enseres		15,184	12,150
Equipos de medición		<u>2,165</u>	<u>1,616</u>
Total		868,839	743,372
Menos depreciación acumulada		<u>(333,079)</u>	<u>(249,963)</u>
Propiedades, planta y equipos, neto		<u>535,760</u>	<u>493,409</u>
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		5,136	
TOTAL		<u>2,071,789</u>	<u>1,847,850</u>

Ver notas a los estados financieros


Ec. Ana Lucia Villalva
Gerente General


C.P.A. Nelson Suarez
Contador General

TERRATECNICA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

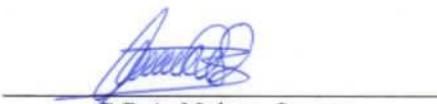
(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	701,436	638,790
Cuentas por pagar	9	165,966	243,071
Pasivos por impuestos corrientes	11	6,401	6,558
Obligaciones acumuladas	10	<u>206,482</u>	<u>182,857</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,080,285</u>	<u>1,071,276</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	8	215,701	170,839
Obligación por beneficios definidos	13	<u>52,978</u>	<u>43,628</u>
Total pasivos no corrientes		<u>268,679</u>	<u>214,467</u>
PATRIMONIO:			
	14		
Capital social		30,000	30,000
Reserva legal		15,000	14,007
Otros resultados integrales		1,906	(14,039)
Utilidades retenidas		<u>675,919</u>	<u>532,139</u>
Total patrimonio		<u>722,825</u>	<u>562,107</u>
TOTAL		<u>2,071,789</u>	<u>1,847,850</u>

Ver notas a los estados financieros



Ec. Ana Lucía Villalva
Gerente General



C.P.A. Nelson Suarez
Contador General

TERRATECNICA S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	2018	2017
VENTAS NETAS	15	5,641,896	4,316,940
COSTO DE VENTAS	16	<u>(4,698,903)</u>	<u>(3,424,942)</u>
MARGEN BRUTO		<u>942,993</u>	<u>891,998</u>
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de administración	16	(628,896)	(604,396)
Gastos de ventas y comercialización	16	<u>(38,988)</u>	<u>(51,879)</u>
Total		<u>(667,884)</u>	<u>(656,275)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		275,109	235,723
OTROS (GASTOS) INGRESOS:			
Gastos Financieros		(24,498)	(17,812)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>81</u>	<u>(617)</u>
Total otros (gastos) ingresos, netos		<u>(24,417)</u>	<u>(18,429)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		250,692	217,294
PARTICIPACION A TRABAJADORES	10	(37,604)	(32,594)
IMPUESTO A LA RENTA	11	<u>(68,315)</u>	<u>(51,553)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		144,773	133,147
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancias actuariales reconocida en ORI	14	<u>15,945</u>	_____
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>160,718</u>	<u>133,147</u>

Ver notas a los estados financieros



Ec. Ana Lucia Villalva
Gerente General

C.P.A. Nelson Suarez
Contador General

TERRATECNICA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	30,000	6,321	(14,039)	406,678	428,960
Utilidad del año Apropiación	—	7,686	—	133,147 (7,686)	133,147
Saldo al 31 de diciembre del 2017	30,000	14,007	(14,039)	532,139	562,107
Utilidad del año Ganancias reconocidas en ORI, nota 14 Apropiación	—	993	15,945	144,773 (993)	144,773 15,945
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>30,000</u>	<u>15,000</u>	<u>1,906</u>	<u>675,919</u>	<u>722,825</u>

Ver notas a los estados financieros


Ec. Ana Lucia Villalva
Gerente General


C.P.A. Nelson Suarez
Contador General

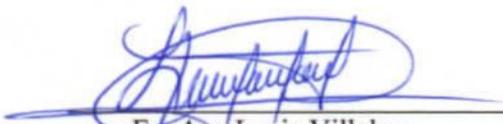
TERRATECNICA S.A.

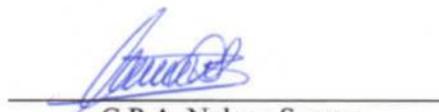
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	5,586,719	4,276,023
Pagado a proveedores, empleados y otros	(5,351,274)	(3,969,566)
Intereses pagados	(24,499)	(17,812)
Otros (egresos) ingresos, neto	<u>81</u>	<u>(617)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>211,027</u>	<u>288,028</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades	<u>(125,468)</u>	<u>(77,857)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(125,468)</u>	<u>(77,857)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Nuevas obligaciones con bancos	190,000	
Pagos de obligaciones con bancos	(78,992)	(45,199)
Préstamos de accionistas, Neto	(3,500)	
Préstamos compañías relacionadas	<u> </u>	<u>(101,520)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>107,508</u>	<u>(146,719)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	193,067	63,452
Saldo al comienzo del año	<u>268,493</u>	<u>205,041</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>461,560</u>	<u>268,493</u>

Ver notas a los estados financieros


Ec. Ana Lucia Villalva
Gerente General


C.P.A. Nelson Suarez
Contador General