

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana
Edificio Sassari of 6a y 6b
Quito
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 0168

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**A la Junta General de Accionistas de
PRAGMATIQUES S. A.:****Informe sobre la auditoría de los estados financieros****Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRAGMATIQUES S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PRAGMATIQUES S. A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos 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 de auditoría calificada.



Énfasis en un asunto

Llamamos la atención a la nota 26 de los estados financieros, en la cual la Compañía describe los efectos por causa de la pandemia COVID 19. La duración y el impacto de la pandemia de COVID-19, así como la efectividad de las medidas del Gobierno, no pueden ser establecidas confiablemente a la fecha de este informe, así como sus efectos sobre la operación de la Compañía en los próximos años, incluyendo 2020. Nuestra opinión no se modifica por esta situación.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea 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 un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales 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 resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.



Grant Thornton

An instinct for growth™

- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados 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 reglamentarios

Por separado emitiremos la opinión sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de **PRAGMATIQUES S. A.** al 31 de diciembre de 2019.

Junio 26 de 2020
Quito, Ecuador

Patricio Cepeda M.
CPA No. 28.187

Grant Thornton Drag Ecuador Cia. Ltda.

RNAE No. 322

Pragmatiquis S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2019	2018
Activos			
Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	11	357.031	196.314
Cuentas por cobrar - comerciales, neto	12 y 13	11.151.921	10.770.517
Otras cuentas por cobrar	12 y 13	3.127.588	153.712
Activos financieros a valor razonable con cambio a resultados		-	3.134
Total activo corriente		14.636.540	11.123.677
No corriente			
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto L/P	12 y 13	38.136	58.952
Propiedad, muebles y equipos, netos	15	314.157	2.439
Total activo no corriente		352.293	61.391
Total activos		14.988.833	11.185.068
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Sobregiro bancario	16	978.665	985.279
Préstamo por pagar con terceros a corto plazo	17	313.993	454.262
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	14 y 18	72.568	330.885
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	38.354	-
Préstamo con partes relacionadas	14	-	80.000
Pasivo por impuestos corrientes	20	111.647	129.266
Beneficios empleados a corto plazo		-	38.566
Total pasivo corriente		1.515.227	2.018.258
No corriente			
Préstamo por pagar con terceros a largo plazo	17	10.840.990	8.041.620
Préstamo con partes relacionadas	14	1.142.000	210.000
Total pasivo no corriente		11.982.990	8.251.620
Patrimonio			
Capital social		974.800	762.800
Reserva legal		15.645	301
Prima en emisión de acciones		15.000	-
Resultados acumulados		485.171	152.089
Total patrimonio	22	1.490.616	915.190
Total pasivos y patrimonio		14.988.833	11.185.068


Diego Ponce Silva
Gerente General


Ivonne Balseca
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

Pragmatiquis S.A.

Estado del resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

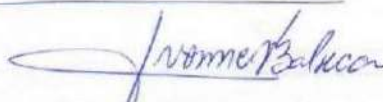
Con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros	9	2.457.204	1.619.378
Gastos financieros	10	(1.141.189)	(535.412)
Margen bruto		1.316.015	1.083.966
Cuentas incobrables	12	(104.777)	(138.589)
Castigos de cartera		(50.041)	-
Margen bruto neto de provisiones y castigos		1.161.197	945.377
Otros ingresos		81.119	63.415
Gastos administrativos	10	(772.563)	(790.250)
Ganancia antes de impuesto a la renta		469.753	218.542
Impuesto a la renta	21 (a)	(121.327)	(65.100)
Utilidad del ejercicio		348.426	153.442



Diego Ponce Silva
Gerente General



Ivonne Balseca
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

Pragmatiquis S.A.

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

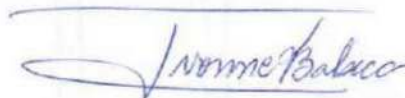
Con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2019	2018
Flujo originado por actividades de operación		
Cuentas por cobrar factoring	(407.898)	(7.061.103)
Otras cuentas por cobrar	(2.953.060)	(181.070)
Proveedores y otros	(1.217.249)	(480.275)
Intereses ganados en factoring	2.328.881	1.251.691
Otros ingresos	81.119	63.415
Total efectivo neto utilizado en actividades de operación	(2.168.207)	(6.407.342)
Flujo originado por actividades de inversión		
Compra de propiedades, muebles, enseres y equipos	(325.360)	(1.230)
Producto de venta (adquisición) de inversiones a costo amortizado	3.134	(134)
Total efectivo utilizado en actividades de inversión	(322.226)	(1.364)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Provisto por préstamos con terceros	3.436.735	5.787.000
Provisto por obligaciones financieras	31.333	885.279
Provisto por préstamos con partes relacionadas	252.000	250.000
Intereses pagados por financiamiento	(1.095.918)	(401.938)
Aporte de los accionistas para aumento de capital	27.000	-
Total efectivo provisto por actividades de financiamiento	2.651.150	6.520.341
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo	159.717	111.635
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	196.314	84.679
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo	357.031	196.314
Partidas que no se originan en flujo de efectivo		
Compensación de créditos para aumento de capital y prima de emisión de acciones	200.000	33.000
Total partidas que no se generan en flujo de efectivo	200.000	33.000



Diego Ponce Silva
Gerente General



Ivonne Balseca
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

Pragmatiqu S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Resultados acumulados						Total patrimonio	
	Capital social	Reserva legal	Prima por emisión de acciones	Resultados acumulados	Resultado neto	Total resultados acumulados		
Saldo al 31 de diciembre de 2017								
21	729,800	-	-	-	(4,056)	3,004	(1,052)	728,748
Transferencia a resultados acumulados								
Apropiación de la reserva legal								
Aumento de capital								
Resultado del ejercicio								
21	762,800	301	-	-	3,004	(3,004)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018								
21	762,800	301	-	-	(301)	-	(301)	-
Transferencia a resultados acumulados								
Apropiación de la reserva legal								
Aumento de capital								
Resultado del ejercicio								
21	974,800	15,344	-	15,000	153,442	(15,344)	153,442	33,000
Saldo al 31 de diciembre de 2019								
21	974,800	15,645	15,000	-	-	348,426	348,426	227,000
								348,426
								285,171
								1,490,616



Diago Porco Silva
Gerente General



Yvonne Balseca
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros