

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

Carmigniani&Pérez C.L.

Guayaquil, 27 de marzo del 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Carmigniani&Pérez C.L. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Carmigniani&Pérez C.L. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Carmigniani&Pérez C.L., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



A los Socios de
Carmigniani&Pérez C.L.
Guayaquil, 27 de marzo del 2020

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, que no incluye los estados financieros separados y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados 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 separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Socios de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de Carmigniani&Pérez C.L. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que considere 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 adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Carmigniani&Pérez C.L. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y



A los Socios de
Carmigniani&Pérez C.L.
Guayaquil, 27 de marzo del 2020

emitir un informe de auditoría que incluye 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 detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir 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. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



A los Socios de
Carmigniani&Pérez C.L.
Guayaquil, 27 de marzo del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de Carmigniani&Pérez C.L. en relación con, entre otras cuestiones, 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

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Carmigniani&Pérez C.L., se emite por separado.

MOORE ECUADOR

Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAE-2-760

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fernando Castellanos R.', with a large, stylized flourish at the end.

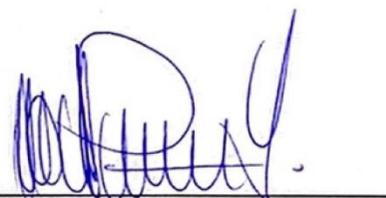
Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

CARMIGNIANI&PÉREZ C.L.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia a Notas	Reestructurado (Ver Nota 22)		PASIVOS	Referencia a Notas	Reestructurado (Ver Nota 22)	
		2019	2018			2019	2018
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	85.295	25.513	Préstamos y obligaciones financieras	10	261.232	321.793
Cuentas por cobrar - clientes	7	516.257	306.023	Cuentas por pagar - proveedores	11	147.972	53.891
Cuentas por cobrar - relacionadas	12	216.100	311.162	Provisiones	14	561.919	432.812
Cuentas por cobrar - otras		38.357	27.399	Beneficios sociales	15	25.937	23.970
Cuentas por cobrar - empleados		5.586	12.268	Impuestos por pagar	13	184.933	134.203
Impuestos por recuperar	13	379.582	296.932	Otras cuentas por pagar		57.850	35.383
Anticipos a proveedores	8	72.354	84.902	Total pasivos corrientes		1.239.843	1.002.052
Total activos corrientes		1.313.531	1.064.199	Pasivo no corriente			
				Préstamos y obligaciones financieras	10	-	37.335
Activos no corrientes				Obligaciones sociales	16	58.736	47.723
Activo fijo	9	87.001	90.568	Impuesto diferido	13	13.637	11.292
Total activos no corrientes		87.001	90.568	Total pasivos no corrientes		72.373	96.350
				Patrimonio			
Total del activo		1.400.532	1.154.767	Capital social	17	400	400
				Aporte paraa futuras capitalizaciones	18	600	600
				Reserva facultativa	19	48.647	-
				Resultados acumulados	20	38.669	55.365
				Total patrimonio		88.316	56.365
				Total del pasivo y patrimonio		1.400.532	1.154.767

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Andrés Pérez Salvador
Representante Legal


CPA. Omar Calderón A.
Contador

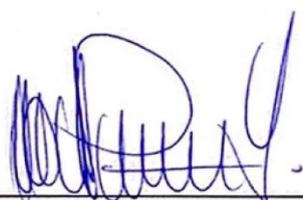
CARMIGNIANI&PÉREZ C.L.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	Reestructurado (Ver Nota 22) 2018
Ventas	2.11	4.078.697	3.327.166
Costo de venta	21	<u>(2.775.292)</u>	<u>(1.894.451)</u>
Utilidad bruta		1.303.405	1.432.715
Gastos administrativos	21	(939.584)	(943.543)
Gastos de venta	21	(281.560)	(374.627)
Otros ingresos, neto		<u>68.084</u>	<u>(13.647)</u>
Utilidad operacional		150.345	100.898
Gastos financieros		<u>(105.558)</u>	<u>(59.549)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		44.787	41.349
Impuesto a la renta corriente y diferido	13	<u>(19.786)</u>	<u>(25.461)</u>
Utilidad neta del ejercicio		25.001	15.888
<u>Otro resultado integral</u>			
Ganancia actuarial en jubilación patronal y desahucio		6.950	-
Resultado integral del ejercicio		<u>31.951</u>	<u>15.888</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Andrés Pérez Salvador
Representante Legal



CPA. Omar Calderón A.
Contador

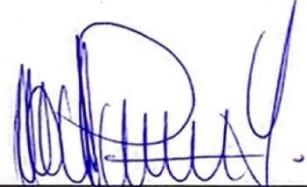
CARMIGNIANI&PÉREZ C.L.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva facultativa	Resultados acumulados		Total
				Otros resultado integral	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2018	400	600	-	-	32.888	33.888
Impuesto diferido					6828	6.828
Otros menores					(239)	(239)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio					15.888	15.888
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	600	-	-	55.365	56.365
Según acta de Junta General de Socios del 16 de abril del 2019						
Apropiación de reserva			48.647		(48.647)	-
Pérdida neta y resultado integral del ejercicio				6.950	25.001	31.951
Saldos al 31 de diciembre del 2019	400	600	48.647	6.950	31.719	88.316

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Andrés Pérez Salvador
Representante Legal



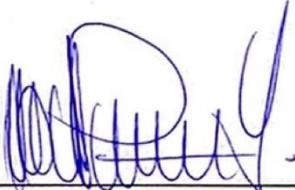
CPA. Omar Calderón A.
Contador

CARMIGNIANI&PÉREZ C.L.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		4.033.199	3.258.424
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3.814.180)	(3.514.504)
Pago de impuestos		(49.361)	(146.741)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		169.658	(402.821)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos	9	(11.980)	(16.971)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(11.980)	(16.971)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras y terceros		(97.896)	320.317
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(97.896)	320.317
Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		59.782	(99.475)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		25.513	124.988
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	85.295	25.513

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Andrés Pérez Salvador
Representante Legal



CPA. Omar Calderón A.
Contador