



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

CATERGOSA S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Catergosa S.A.*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera de Catergosa S.A., al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Catergosa S.A. al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto relacionado con los estados financieros del año anterior

Los estados financieros de Catergosa S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no han sido auditados, debido a que no estaban sujetos a la obligatoriedad de contar con auditoría externa, puesto que el monto de los activos del ejercicio inmediato anterior no supera la base mínima exigida de US\$ 1.000.000.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros (Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual 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 declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- 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.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

Catergosa S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2018 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- b) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que en las provisiones correspondiente al beneficio de jubilación patronal y desahucio registradas al 31 de diciembre del 2017, fue aplicada como metodología para obtener la tasa de descuento, la obtención del rendimiento promedio de los bonos corporativos de alta calidad en Ecuador en función a su plazo de duración; y la determinación de tasas de descuento diferenciadas por rangos de duración de los planes de beneficio. (Ver nota 13)

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V.

Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

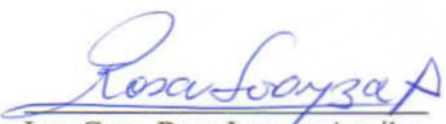
Giovanna Regalado F.

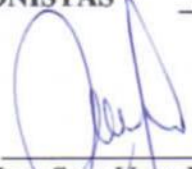
Giovanna Regalado Lozano
Supervisor de Auditoría
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, abril 20 de 2018

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			(US dólares)
Efectivo	4	15.646	27.848
Cuentas por cobrar	5	29.429	26
Inventarios	6	15.204	15.204
Activos por impuestos corrientes	7	<u>4.063</u>	<u>4.069</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		64.342	47.147
Propiedades y equipos	8	529.277	513.229
Otros activos	9	<u>0</u>	<u>900</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>593.619</u>	<u>561.276</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario	10	0	1.682
Cuentas por pagar	11	31.782	29.174
Gastos acumulados por pagar	12	<u>5.378</u>	<u>3.336</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		37.160	34.192
Pasivo a largo plazo	13	<u>529.077</u>	<u>498.514</u>
TOTAL PASIVOS		<u>566.237</u>	<u>532.706</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	21.000	21.000
Reserva legal	3	1.448	1.448
<u>Resultados acumulados:</u>			
Resultados acumulados	15	<u>4.934</u>	<u>6.122</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>27.382</u>	<u>28.570</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>593.619</u>	<u>561.276</u>


 Ing. Com. Rosa Loayza Aguilar
 Gerente General


 Ing. Sara Vega Rodriguez
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CATERGOSA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		312.310	299.660
Costos de ventas	16	(266.899)	(256.689)
UTILIDAD BRUTA		<u>45.411</u>	<u>42.971</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos	17	45.343	35.314
Gastos financieros	18	<u>136</u>	<u>1.842</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>45.479</u>	<u>37.156</u>
PERDIDA DE LA OPERACIÓN		(68)	5.815
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		<u>360</u>	<u>0</u>
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>360</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	19	292	5.815
Participación a trabajadores	19	(44)	(872)
Impuesto a la renta	19	<u>(1.077)</u>	<u>(3.953)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>(829)</u>	<u>990</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>()</u>	<u>()</u>
TOTAL RESULTADO ANTES DEL EJERCICIO		<u>(829)</u>	<u>990</u>



Ing. Com. Rosa Loayza Aguilar
Gerente General



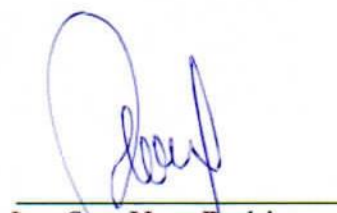
Ing. Sara Vega Rodríguez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CATERGOSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados por Adopción de NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)		
Saldos a diciembre 31, 2015	21.000	1.349	0	5.231	27.580
Apropiación reserva legal, 2016		99		(99)	0
Utilidad neta del ejercicio, 2016	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>990</u>	<u>990</u>
Saldos a diciembre 31, 2016	<u>21.000</u>	<u>1.448</u>	<u>0</u>	<u>6.122</u>	<u>28.570</u>
Ajuste de años anteriores				(359)	(359)
Pérdida neta del ejercicio, 2017	<u> </u>	<u> </u>	<u>0</u>	<u>(829)</u>	<u>(829)</u>
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>21.000</u>	<u>1.448</u>	<u>0</u>	<u>4.934</u>	<u>27.388</u>


 Ing. Com. Rosa Loayza Aguilar
 Gerente General

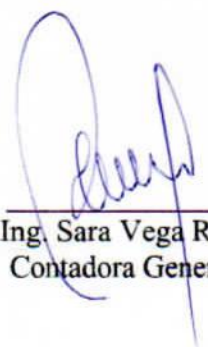

 Ing. Sara Vega Rodríguez
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CATERGOSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	287.021	299.660
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(310.091)	(278.936)
Efectivo pagado por gastos financieros	(136)	(1.842)
Otros ingresos	360	0
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(22.846)</u>	<u>18.882</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de propiedad, planta y equipo	<u>(18.237)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(18.237)</u>	<u>0</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) de sobregiro bancario	(1.682)	1.682
Aumento (Disminución) de pasivo a largo plazo	<u>30.563</u>	<u>(19.357)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>28.881</u>	<u>(17.675)</u>
 Aumento (Disminución) de efectivo	 (12.202)	 1.207
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>27.848</u>	<u>26.641</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>15.646</u>	<u>27.848</u>


 Ing. Com. Rosa Loayza Aguilar
 Gerente General


 Ing. Sara Vega Rodríguez
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CATERGOSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	(829)	990
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio	2.096	0
Depreciación y amortización	2.189	0
Participación de trabajadores	44	872
Impuesto a la renta	<u>1.077</u>	<u>3.953</u>
	5.406	4.825
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(29.403)	10.424
Aumento en inventarios	0	(15.204)
Disminución (Aumento) en activos por impuesto corrientes	6	(142)
Aumento (Disminución) en otros activos	900	0
Ajuste de años anteriores	(359)	0
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	1.531	18.529
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(98)</u>	<u>(540)</u>
	<u>(27.423)</u>	<u>13.067</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>22.846</u>	<u>18.882</u>


 Ing. Com. Rosa Loayza Aguilar
 Gerente General


 Ing. Sara Vega Rodríguez
 Contadora General