

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Auditor Independiente

Socio - Gerente General

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

Pacidel S.A.

Machala, 25 de marzo del 2019

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Pacidel S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pacidel S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 8 de nuestro informe. Somos independientes de Pacidel S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) 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 conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Contador Público y Auditor General

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Contadores Públicos y Auditores

Socio - Gerente General

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Pacidel S.A.

Machala, 25 de marzo del 2019

Cuestión clave de la auditoría

4. El asunto clave de la auditoría es aquel que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros. Hemos determinado que no existe una cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

5. La Administración de Pacidel S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Pacidel S.A., 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 Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
7. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Pacidel S.A..

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

8. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Socio - Gerente General

Matrícula Profesional: 5670

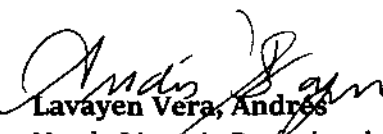
A los Accionistas de

Pacidel S.A.

Machala, 25 de marzo del 2019

están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 981

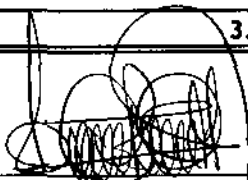

Lavayen Vera, Andrés

No. de Licencia Profesional: 5670

PACIDEL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

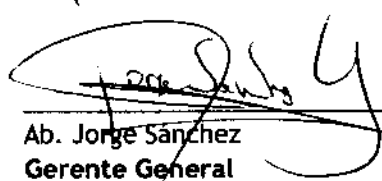
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	6	11.188	1.673
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	232.271	287.384
Inventarios		-	6.376
Impuestos por recuperar		2	-
Total activos corrientes		243.461	295.433
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	8	2.985.229	3.032.871
Propiedades de inversión, neto	9	-	18.139
Inversión en acciones	10	135.000	134.900
Total activos no corrientes		3.120.229	3.185.910
Total activos		3.363.690	3.481.343
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	452.102	407.142
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	431.387	443.667
Impuestos por pagar		4.760	6.798
Beneficios a empleados	13	90.303	73.259
Total pasivos corrientes		978.552	930.866
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	11	712.470	1.124.572
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	14	380.413	473.011
Obligaciones por beneficios definidos	15	27.101	21.567
Total pasivos no corrientes		1.119.984	1.619.150
Total de pasivo		2.098.536	2.550.016
Patrimonio (Ver movimiento patrimonial)		1.265.154	931.327
Total pasivos y patrimonio		3.363.690	3.481.343

Ab. Jorge Sánchez
 Gerente General


 CPA. Fanny Rojas M.
 Contadora General

PACIDEL S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		2.867.981	1.702.196
Costos de ventas	20	(2.057.003)	(1.026.549)
Margen bruto		810.978	675.647
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	21	(240.549)	(173.621)
Gastos de venta		(8.170)	(18.709)
Otros (egresos) ingresos, netos		41.805	89.626
Resultado operacional		604.064	572.943
Gastos financieros		(173.330)	(196.985)
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		430.734	375.958
Participación a trabajadores	16	(64.610)	(56.394)
Impuesto a las ganancias	16	(34.956)	(20.246)
Resultado del ejercicio		331.168	299.318
<u>Otro resultado integral</u>			
Por planes de beneficios definidos	15	2.659	2.141
Resultado integral del año		333.827	301.459


Ab. Jorge Sánchez
Gerente General


CPA. Fanny Rojas M.
Contadora General

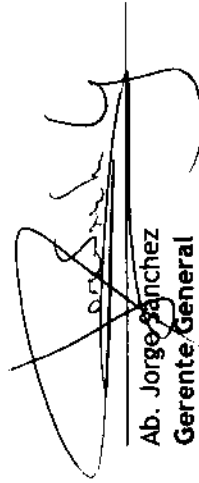
PACIDEL S.A.

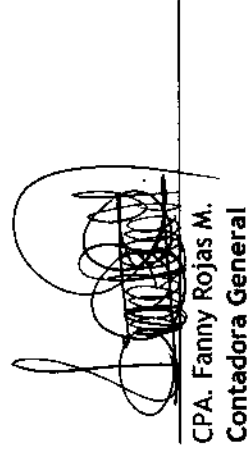
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Movimientos	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2017	90.800	33.609	-	478.775	603.184
Reconocimiento provisión jubilación patronal	-	-	-	26.684	26.684
Resultado integral del año	-	-	2.141	299.318	301.459
Saldos a diciembre 31, 2017	90.800	33.609	2.141	804.777	931.327
Apropiación de reserva legal	-	29.932	-	(29.932)	-
Resultado integral del año	-	-	2.659	331.168	333.827
Saldos a diciembre 31, 2018	90.800	63.541	4.800	1.106.013	1.265.154


Ab. Jorge Sánchez
Gerente General


CPA. Fanny Rojas M.
Contadora General

PACIDEL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultado integral del año		331.168	299.318
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación			
Depreciaciones propiedades, planta y equipos	8	133.550	130.590
Pérdida en venta de propiedades y equipos		3.362	-
Provisiones de jubilación patronal y desahucio	15	8.193	19.020
Provisión intereses	12	8.619	-
Provisión del impuesto a la renta corriente	16	34.956	20.246
Provisión de la participación de utilidades para trabajadores	16	64.610	56.394
		<u>584.458</u>	<u>525.568</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		55.113	(201.935)
Inventarios		6.376	3.998
Impuestos por recuperar		(34.958)	(20.246)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(43.496)	172.157
Impuestos por pagar		(2.038)	(5.089)
Beneficios a empleados		(47.566)	14.367
Obligaciones por beneficios definidos		-	(29)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>517.889</u>	<u>488.791</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Propiedades y equipos, neto		(89.270)	(32.144)
Propiedades de inversión, neto	9	18.139	-
Inversión en asociada	10	(100)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(71.231)</u>	<u>(32.144)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Pagos obligaciones financieras, neto		(367.142)	(363.522)
Cobros (Pagos) cuentas por pagar largo plazo, neto		(70.001)	(94.195)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(437.143)</u>	<u>(457.717)</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo		9.515	(1.070)
Efectivo, al comienzo del año		1.673	2.743
Efectivo, al final del año	6	11.188	1.673

Metodo Directo

Flujos de efectivo por actividades de operación			
Cobros a clientes		2.918.990	1.636.182
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(1.303.761)	(616.700)
Pagos a empleados		(965.224)	(422.210)
Pagos por costos financieros		(173.921)	(198.107)
Otros cobros y (pagos), neto		41.805	89.626
Efectivo neto provisto en actividades de operación		517.889	488.791

Ab. Jorge Sánchez
Gerente General

CPA: Fanny Rojas M.
Contadora General