

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de

PIMOCOMERCIO S.A.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **PIMOCOMERCIO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los correspondientes estados de resultados 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, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección de **fundamentos de la opinión con salvedades**, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PIMOCOMERCIO S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, NIIF para PYMES.

Fundamentos de la opinión con salvedades

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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 la Compañía 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 calificar nuestra opinión.

- Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes incluye US\$ 24.620 como importes vencido por más de 365 días, la administración de la empresa, no ha presentado el saldo por cobrar de este activo financiero a valor razonable y tratado este asunto conforme a la Sección 11 de Instrumentos financieros básicos de la normativa internacional para pymes, y en observancia al artículo No. 28 # 3 del Reglamento para la aplicación de la ley orgánica de Régimen Tributario Interno vigente. (Ref. Nota 6 Cuentas y documentos por cobrar clientes)

- Los activos no corrientes incluyen US\$ 38.361 que corresponde a contratos de franquicias adquiridas en los periodos 2006 y 2015, los cuales entre la fecha de cierre de los estados financieros a la fecha del presente informe estos saldos no han sido sujetos a amortización por el uso de las licencias adquiridas según los plazos fijados en las cláusulas del contrato celebrado para tales efectos (Ref. Nota 11, Otros activos no corrientes).
- Al 31 de diciembre de 2018, la compañía incluye como parte del patrimonio neto de los accionistas, aportes para futuro aumento de capital por US\$ 141.325. Las Normas Internacionales de Información Financiera no consideran los aportes como instrumentos de patrimonio y en adición, la Compañía no ha iniciado ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el procedimiento legal por aumento de capital respectivo mediante el uso de esta cuenta. (Ref. Nota 18, Capital social).

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, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. 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 la Administración de la Compañía. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros auditores, emitido con salvedades de fecha 14 de agosto de 2018.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, 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 de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son de obtener una 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos 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 apropiada 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 puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la 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, concluimos 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 una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

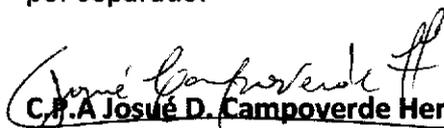
Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario al 31 de diciembre del 2018 de **PIMOCOMERCIO S.A.**, se emite por separado.


C.P.A. Josué D. Campoverde Herrera
Reg. SCVS. No. SC. RNAE- 1248
AUDITOR EXTERNO

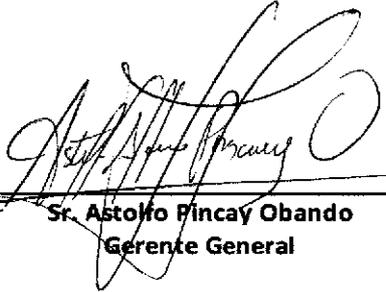
Guayaquil, 26 de marzo de 2019

PIMOCOMERCIO S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	16.786	11.280
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	25.192	69.917
Otras cuentas por cobrar	7	111.171	109.771
Inventarios	8	135.745	164.183
Pagos e impuestos anticipados	9	33.415	16.371
Total Activos Corrientes		322.309	371.521
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	10	146	6.468
Otros Activos	11	38.361	38.361
Total Activos No Corrientes		38.507	44.829
Total Activos		360.816	416.350

	Notas	2018	2017
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras	12	-	723
Cuentas por Pagar Comerciales	13	14.774	16.200
Otras Cuentas por Pagar	14	7.059	35.282
Otras obligaciones corrientes	15	24.512	15.312
Anticipo de clientes	16	222	3.403
Total Pasivos Corrientes		46.567	70.920
Pasivos No corriente			
Obligaciones no corrientes	17	2.000	-
Total Pasivos No Corrientes		2.000	-
Total Pasivos		48.567	70.920
Patrimonio			
Capital Social	18	1.000	1.000
Aporte futuro aumento de capital	18	141.325	141.325
Reserva Legal	19	25.401	25.401
Resultado acumulado	20	177.704	250.775
Resultado del ejercicio	20	(33.181)	(73.071)
Total Patrimonio		312.249	345.430
Total Pasivos y Patrimonio		360.816	416.350

Las Notas a los Estados Financieros adjuntos son
Partes integrantes de Estos Estados.



Sr. Astolfo Pincay Obando
Gerente General

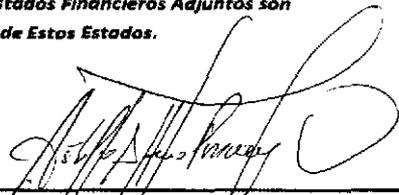


Ing. Graciela Guillcapi Mazon
Contadora General

PIMOCOMERCIO S.A.
Estado de Resultados Integral
Por el año terminado del 01 de enero al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ingresos			
Ingresos Ordinarios		626,066	791,598
Otros ingresos		-	17,525
Total Ingresos	21	626,066	809,123
Costo de venta	22	547,165	747,981
Utilidad Bruta		1,173,231	1,557,104
Gastos			
De Administracion		94,619	119,785
De Ventas		8,912	268
Depreciacion, provisiones		6,322	6,542
Financieros		2,229	-
Total Gastos	23	112,082	126,594
Utilidad (Pérdida) Antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		(33,181)	(65,452)
Participación de trabajadores	24	-	-
Impuesto a la Renta Corriente	24	-	(7,619)
Total Resultado Integral del Año		(33,181)	(73,071)

Las Notas a los Estados Financieros Adjuntos son Parte Integrante de Estos Estados.

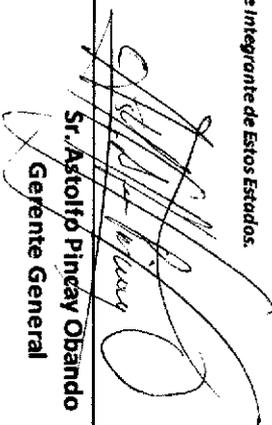

 Sr. Asolfo Pincay Obando
 Gerente General

Ing. Graciela Guillcapi Mazon
 Contadora General

PIMOCOMERCIO S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

					RESULTADOS ACUMULADOS		Total Patrimonio
	Capital Social	Aportes a futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Otras Reservas	Ganancias acumuladas	Resultados del ejercicio	
Saldos al 1 de enero del 2018	1.000	141.325	11.063	14.338	250.775	(73.071)	345.429
Movimientos del año							
Transferencia de resultados					(73.071)	73.071	-
Perdida del ejercicio					(33.181)	(33.181)	(33.181)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	1.000	141.325	11.063	14.338	177.704	(33.181)	312.248

Las Notas a los Estados Financieros adjuntos son Parte Integrante de Estos Estados.

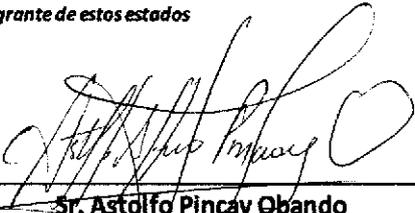

Sr. Astolfo Pincaj Obando
 Gerente General


Ing. Graciela Guillcapli Mazon
 Contadora General

PIMOCOMERCIO S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018
Flujos de Efectivo Proveniente de Actividades de Operación:	
Recibido de Clientes	699.229
Pagado a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(601.871)
Otros pagos por actividades de operación	(55.763)
Efectivo Generado por las Operaciones	41.595
Intereses pagados	(2.229)
Participación de trabajadores Pagado	-
Impuesto a las ganancias Pagados	(7.620)
Flujos de Efectivo Proveniente de Actividades de Operación:	31.746
 Flujos de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión:	
	-
Flujos de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	-
 Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación	
Préstamos bancarios corto y largo plazo	(28.240)
Otras entradas de efectivo	2.000
Flujo Neto de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación	(26.240)
 Aumento (Disminución) Neto en efectivo y equivalentes	5.506
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del periodo	11.280
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del periodo	16.786

Las Notas a los Estados Financieros adjuntos son parte integrante de estos estados



Sr. Astolfo Pincay Obando
Gerente General



Ing. Gracieja Guillcapi Mazon
Contador General