

INFICRES S.A

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujo de efectivo	9 - 10
Políticas contables significativas	11 - 16
Notas a los estados financieros	17 - 25

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

INFICRES S.A

Guayaquil, 23 de septiembre del 2019

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INFICRES S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haber sido determinados como necesario si no hubieren existido las limitaciones mencionadas en el párrafo "bases para una opinión calificada" los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INFICRES S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

Bases para una opinión calificada:

Limitaciones

Hasta la fecha de emisión de este informe, no nos fue proporcionadas las Actas de Junta de Accionistas celebradas durante el año 2018, que nos permitan conocer las decisiones importantes adoptadas por los Organismos de Dirección de la Compañía. En razón de diversas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2018, no obtuvimos respuesta a las confirmaciones externas de: Banco Bolivariano C.A. y Banco Pichincha C.A. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los asuntos que pudieran requerir algún ajuste y/o revelación adicional en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no nos ha proporcionado la documentación suficiente y competente que nos permita verificar el saldo que presentan las cuentas por cobrar "Clientes" por US\$80,259. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los asuntos que pudieran requerir algún ajuste y/o revelación adicional en los estados financieros adjuntos.

Debido a que fuimos contratados de manera tardía no participamos de la toma física del inventario valuado en US\$1,027,325. En razón de diversas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no me fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no nos ha proporcionado la documentación suficiente y competente que nos permita verificar el saldo que presentan las cuenta de "Propiedad, mobiliario y equipos, neto" costo y depreciación por los valores de US\$292,777 y US\$254,732 respectivamente. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los asuntos que pudieran requerir algún ajuste y/o revelación adicional en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene registrado en la cuenta de "Jubilación Patronal" y "Desahucio" un saldo de US\$9,257 y US\$5,724 respectivamente, mientras que el informe actuarial realizado por la compañía "Actuarial Consultores Cía. Ltda." refleja que los saldos de estas provisiones por "Jubilación Patronal" y "Desahucio" al cierre del ejercicio fiscal corriente deberían presentarse por un valor de US\$37,223 y US\$49,735 respectivamente. En razón de esta circunstancia, no pudimos determinar la razonabilidad de estos saldos debido a la inconsistencia hallada.

A la fecha de emisión de este informe, no pudimos aplicar nuestros procedimientos de auditoría relacionados a la revisión de los saldos iniciales que reflejan los estados financieros al 1 de enero del 2018 que nos permitan determinar la razonabilidad los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Énfasis:

Los Estados Financieros de **INFICRES S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 20 de septiembre del 2018 contiene una opinión con salvedades.

Fundamentos de la opinión:

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **INFICRES S.A.** de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

La Administración de **INFICRES S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos 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 una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **INFICRES S.A.** es responsable de supervisar el 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 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.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **INIFICRES S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía **INFICRES S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves 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 cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Auditor Externo Varela & Patiño Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CÍA. LTDA.

No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-905


Carlos Manuel Varela Patiño
Socio

INFCRES S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	ACTIVOS	2018
	ACTIVOS CORRIENTES:	
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	29,303
5	Activos financieros, neto	202,617
6	Existencias	<u>1,027,325</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,259,245</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
7	Activos financieros no corrientes	69,657
8	Propiedades, mobiliario y equipos, neto	38,045
9	Inversiones permanentes	<u>20,000</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>127,702</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,386,947</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	
	PASIVOS CORRIENTES:	
10	Obligaciones con Instituciones financieras	26,448
11	Pasivos financieros	240,407
12	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	36,669
13	Pasivos por impuestos corrientes	<u>38,204</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>341,728</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:	
14	Pasivos financieros no corrientes	846,010
15	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>14,981</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>860,991</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>1,202,719</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>	
15	Capital social	50,000
16	Reserva	19,877
17	Resultados acumulados	<u>114,351</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>184,228</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,386,947</u>
	 Victor Adolfo León Lam Representante Legal	 CPA. Noemí Mero Quiroz Contador General

INFICRES S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas		2018
	INGRESOS:	
18	Ingresos por actividades ordinarias	1,663,114
	Dividendos recibidos	925
	Otros ingresos	<u>413</u>
	TOTAL	<u>1,664,452</u>
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>901,022</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>763,430</u>
	GASTOS OPERACIONALES:	
19	(-) Gastos de administración	266,046
20	(-) Gastos de ventas	331,520
	(-) Gastos financieros	<u>563</u>
	TOTAL	<u>598,129</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>165,301</u>
12	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(24,795)
13	25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(43,009)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>97,497</u>



Víctor Adolfo León Lam
Representante Legal

CPA Noemí Mero Quiroz
Contador General

INFICRES S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	50,000	6,975	148,190	205,165
Apropiación de la reserva legal	0	12,902	(12,902)	0
Ajustes y/o reclasificaciones	0	0	12,902	12,902
Dividendos pagados	0	0	(118,443)	(118,443)
Resultado integral del año	0	0	84,604	84,604
Saldos al 31 de diciembre del 2018	50,000	19,877	114,351	184,228


Victor Adolfo León Lam
Representante Legal
CPA Noemi Mero Quiroz
Contador General

INFICRES S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2018**FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	1,719,096
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,779,909)
Otras salidas de efectivo	(39,283)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(100,096)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN:**

Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	39,828
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	39,828

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Efectivo recibido y pagado de Obligaciones con Instituciones financieras	26,448
Efectivo recibido y pagado de accionistas	144,807
Otras entradas (salidas) de efectivo	(118,434)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	52,821
Aumento (disminución) neta del efectivo	(7,447)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	36,750
Efectivo en caja y bancos al final del año	29,303



Victor Adolfo León Lam
Representante Legal



CPA Noemi Meo Quiroz
Contador General

INFICRES S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2018
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	97,497
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipos	13,098
Provisión Impuesta a la renta	43,009
Participación de trabajadores	24,795
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	11,981
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros, neto	8,340
Existencias	(51,708)
Otras entradas y salidas de efectivo	(11,114)
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros, neto	(199,654)
Obligaciones por beneficios definidos	(11,337)
Pasivos por impuestos corrientes	(25,003)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(100,096)</u>



Victor Adolfo León Lam
Representante Legal

CPA. Noemí Mero Quiroz
Contador General