

CIPEQ CÍA. LTDA.

**Informe sobre el examen
de los estados financieros**

**Año terminado al
31 de diciembre de 2019**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios
CIPEQ CÍA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CIPEQ CÍA. LTDA.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha así, como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CIPEQ CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Base para la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis:

4. Queremos llamar la atención a la Nota U de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 7361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finanzar, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2266814 • E-mail pkfuro@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 036 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKF ECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas egualmente independientes. Ni las demás Firmas Miembro ni las Firmas correspondientes de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan responsabilidad por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
6. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
8. 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 el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
9. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 11.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

- 11.2 Obtuvimos un entendimiento 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.
- 11.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 11.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 11.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
12. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 requisitos legales y reglamentarios:

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

30 de marzo de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKF Ecuador & Co.
Registro No. SC-RNAE-002

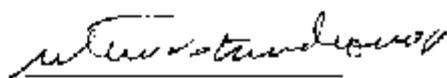

Manuel Garcia Andrade
Socio

CIPEQ CÍA. LTDA.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota F)	238.734	38.585
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota G)	849.710	1.037.496
Otras cuentas y documentos por cobrar	34.138	42.233
Activos por impuestos corrientes (Nota H)	337.191	333.217
Inventarios (Nota I)	1.033.452	1.210.408
Servicios y otros pagos por anticipado	<u>24.522</u>	<u>23.601</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.517.745	2.683.538
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo (Nota J)	139.358	94.337
Activos intangibles (Nota K)	45.148	45.148
Activos por impuestos diferidos	<u>796</u>	<u>796</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	185.302	140.281
TOTAL ACTIVOS	<u>2.703.047</u>	<u>2.823.819</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota L)	854.253	919.372
Otras cuentas y documentos por pagar	2.366	2.011
Cuentas y documentos por pagar relacionados	7.880	8.539
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	166.080	194.002
Anticipos de clientes		1.160
Obligaciones con instituciones financieras	<u>32.663</u>	<u>85.719</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.063.242	1.220.803
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras		5.930
Provisiones por beneficios a empleados (Nota N)	<u>172.227</u>	<u>172.308</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	172.227	179.238
PATRIMONIO (Nota O)		
Capital social	103.000	103.000
Reservas	144.246	139.093
Otros resultados integrales	18.433	16.433
Resultados acumulados	<u>1.203.897</u>	<u>1.165.252</u>
TOTAL PATRIMONIO	1.467.578	1.423.778
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2.703.047</u>	<u>2.823.819</u>


 Ing. Gustavo Darques
 Gerente General

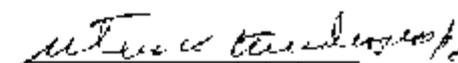

 CPA. Arturo Zambrano
 Contador General

CIPEQ CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.873.250	3.892.390
COSTO DE VENTA	3.047.431	3.015.358
UTILIDAD BRUTA	825.819	877.032
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota P)	494.561	486.936
GASTOS DE VENTAS (Nota Q)	223.628	209.845
UTILIDAD OPERATIVA	107.630	180.251
GASTOS FINANCIEROS	25.202	21.821
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO	13.545	3.693
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	95.973	162.123
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota R)	14.396	24.318
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota R)	22.207	35.500
Diferido		(796)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	59.370	103.101
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
<i>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente en resultados:</i>		
Ganancias (pérdidas) actuariales, neto		32.745
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	59.370	135.846


 Ing. Gustavo Darques
 Gerente General


 CPA. Arturo Zambrano
 Contador General

CIPEQ CIA. LTDA.

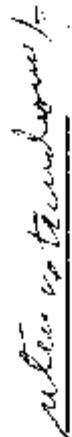
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019

(Expresados en USDólares)

	Reservas		Otros resultados Integrales	Resultados acumulados	
	Legal	Facultativa		Por adopción por primera vez de las NIIF	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores
Saldo al 1 de enero de 2018	68.433	78.456	(16.312)	(2.641)	1.080.157
Utilidad neta del ejercicio					103.101
Ganancias actuariales			32.745		(23.160)
Dividendos pagados					(9.138)
Aumento de reserva facultativa		9.138			16.933
Disminución de reserva legal	(16.933)				1.167.893
Saldo al 31 de diciembre de 2018	51.500	87.593	16.433	(2.641)	59.370
Utilidad neta del ejercicio					(15.570)
Dividendos pagados					(5.155)
Aumento de reserva facultativa		5.155			1.206.538
Saldo al 31 de diciembre de 2019	51.500	92.748	16.433	(2.641)	


 Ing. Gustavo Darquea
 Gerente General

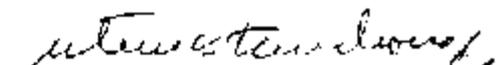

 CPA. Arturo Zambrano
 Contador General

GIPEQ CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros a clientes	4.069.133	3.773.289
Pagos a proveedores, empleados y otros	(3.728.923)	(4.048.772)
Otros ingresos (gastos), neto	13.545	3.693
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	353.755	(271.790)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos intangibles		(45.148)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(65.989)	(76.253)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(65.989)	(121.401)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con instituciones financieras, neto	(69.986)	50.792
Pago de beneficios a empleados	(81)	(185)
Dividendos pagados	(15.570)	(23.160)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(85.637)	27.447
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	202.149	(365.744)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO INICIO DEL AÑO	36.585	402.329
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	238.734	36.585


 Gerente General


 CPA Arturo Zambrano
 Contador General

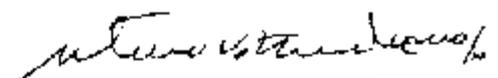
CIPEQ CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	59.370	103.101
Partidas conciliatorias:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	20.948	16.719
Baja de propiedades, planta y equipo, neto		282
Deterioro de inventario		139
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neto		3.182
Reconocimiento del activo por impuesto diferido		(796)
	<u>60.318</u>	<u>122.627</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	195.883	(119.101)
Inventarios	176.954	(59.100)
Otros activos	(4.895)	(46.766)
Cuentas y documentos por pagar	(66.583)	(124.159)
Otras obligaciones corrientes	(27.922)	(46.291)
	<u>273.437</u>	<u>(394.417)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>353.755</u>	<u>(271.790)</u>


 Ing. Gustavo Darquea
 Representante Legal


 CPA. Arturo Zambrano
 Contador General