

Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2019 e Informe
de los Auditores Independientes*

FÁBRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable con cambios en resultado del año
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otro resultado integral
PCE	Pérdida de crédito esperada
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	Servicio de Rentas Internas
SPPI	Solo pago de principal e intereses
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A. (la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A. 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 nuestra opinión.

Asunto de énfasis:

Llamamos la atención a la Nota 19 a los estados financieros adjuntos, las cuales describen que la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha depende de eventos futuros que incluyen el cumplimiento del plan operacional de la Compañía y la consolidación de su estrategia financiera y comercial, que le permitan hacer frente a los asuntos mencionados en la Nota 19 referente a la crisis sanitaria por el brote del virus Covid-19.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Otro asunto

Los estados financieros de Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron examinados por otros auditores, quienes con fecha 25 de abril del 2019, emitieron una opinión sin salvedades.

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 la Administración a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

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 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración es responsable 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 obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de 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.

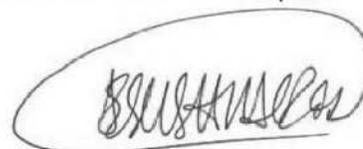
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente 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 adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia 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.
- Evaluamos 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 representan las transacciones y eventos subyacentes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, 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.



Quito, Junio 23, 2020
Registro No. 019



Mario Hidalgo
Socio
Licencia No. 22266

FÁBRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	321,238	474,557
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,640,669	1,091,990
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	18	3,525	1,943
Inversiones en activos financieros		55,097	601,748
Inventarios	7	3,215,600	3,625,735
Activos por Impuestos corrientes	12	<u>169,481</u>	<u>167,476</u>
Total activos corrientes		<u>5,405,610</u>	<u>5,963,449</u>
Activos no corrientes mantenidos para la venta		<u>2,743</u>	<u>2,743</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	1,562,608	1,159,981
Inversiones en activos financieros		64,368	64,368
Activo intangibles		3,548	7,676
Activo por impuesto diferido	12	41,438	
Otros activos		1,453	1,453
Activos por derecho de uso	9	<u>1,275,680</u>	
Total activos no corrientes		<u>2,949,095</u>	<u>1,233,478</u>
TOTAL		<u>8,357,448</u>	<u>7,199,670</u>

Ver notas a los estados financieros

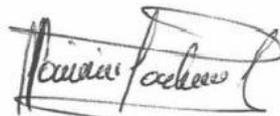


Ing. Jhonatan Patiño
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos con compañías relacionadas	18	14,446	12,632
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,119,562	1,385,363
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	18	119,863	96,004
Pasivos por impuestos corrientes	12	99,882	109,958
Pasivos por arrendamiento	10	159,460	
Obligaciones acumuladas	13	<u>158,460</u>	<u>162,037</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,671,673</u>	<u>1,765,994</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por arrendamiento	10	1,168,240	-
Pasivo por impuesto diferido	12		5,234
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>1,404,991</u>	<u>1,267,522</u>
Total pasivos no corrientes		<u>2,573,231</u>	<u>1,272,756</u>
Total pasivos		<u>4,244,904</u>	<u>3,038,750</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	2,225,000	2,225,000
Reserva legal		317,231	308,702
Reserva facultativa		1,081,544	1,048,785
Utilidades retenidas		<u>488,769</u>	<u>578,433</u>
Total patrimonio		<u>4,112,544</u>	<u>4,160,920</u>
TOTAL		<u>8,357,448</u>	<u>7,199,670</u>



Ing. Mónica Pacheco
Gerente de Cumplimiento
Financiero y Tributario



CPA. Patricia Pacheco
Contadora

FÁBRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.

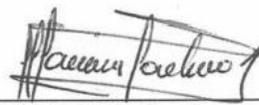
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Nota	Año terminado	
		31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS POR VENTAS		7,390,890	6,630,279
COSTO DE VENTAS	17	<u>(4,937,911)</u>	<u>(4,179,259)</u>
MARGEN BRUTO		<u>2,452,979</u>	<u>2,451,020</u>
Gastos de ventas	17	(1,162,936)	(1,126,040)
Gasto de administración	17	(1,161,870)	(1,131,399)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>55,342</u>	<u>(101,435)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		183,515	92,146
Ingresos financieros		3,437	48,500
Costos financieros		<u>(137,432)</u>	<u>(5,552)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		49,520	135,094
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	12		
Corriente		(54,839)	(91,764)
Diferido		<u>46,672</u>	<u>41,958</u>
Total		<u>(8,167)</u>	<u>(49,806)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>41,353</u>	<u>85,288</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral		<u>(7,882)</u>	<u>(52,820)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>33,471</u>	<u>32,468</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Jhonatán Patiño
Gerente General


Ing. Mónica Pacheco
Gerente de Cumplimiento
Financiero y Tributario


CPA. Patricia Pacheco
Contadora

FÁBRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	...Utilidades retenidas...		Total
				Reserva de capital	Por adopción de NIIF	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2,225,000	286,509	939,046	852,204	807,470	4,218,452
Utilidad del año						85,288
Distribución de dividendos						(90,000)
Transferencia		22,193	109,739		(131,932)	(90,000)
Otro resultado integral del año					(52,820)	(52,820)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2,225,000	308,702	1,048,785	852,204	807,470	4,160,920
Utilidad del año						41,353
Distribución de reserva facultativa			(44,000)			(44,000)
Transferencia		8,529	76,759			(85,288)
Otro resultado integral del año						(7,882)
Otros					(37,847)	(37,847)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	2,225,000	317,231	1,081,544	852,204	807,470	4,112,544

Ver notas a los estados financieros


Ing. Jhonatan Patiño
Gerente General


Ing. Mónica Pacheco
Gerente de Cumplimiento
Financiero y Tributario


CPA. Patricia Pacheco
Contadora

FÁBRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

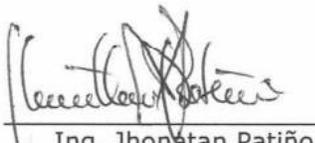
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	49,520	135,094
Ajustes por:		
Provisión por deterioro de inventarios	29,283	52,815
Amortización de activos por derecho de uso	196,906	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	108,468	110,837
Ganancia por venta de propiedades, planta y equipo	(7,515)	
Amortización de activos intangibles	4,128	1,569
Provisión para beneficios definidos	178,708	152,729
Provisión por cuentas incobrables		224
Provisión de interés sobre préstamos		(7,798)
Participación a trabajadores	8,739	23,840
Otros	(37,847)	
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(548,679)	(57,917)
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(1,582)	(384)
Inventarios	289,990	(1,670,991)
Activos por impuestos corrientes	20,971	128,590
Activos no corrientes mantenidos para la venta		(2,743)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(265,801)	887,501
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	23,859	44,211
Pasivos por impuestos corrientes	(10,076)	44,328
Obligaciones acumuladas	13,675	10,431
Obligaciones por beneficios definidos	<u>(49,121)</u>	<u>(64,396)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	3,626	(212,060)
Impuestos a la renta pagado	(77,815)	(29,508)
Pago de participación trabajadores	<u>(25,991)</u>	<u>(54,605)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(100,180)</u>	<u>(296,173)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución de inversiones en activos financieros	546,651	508,665
Adquisición de propiedades, planta y equipos, netas	(420,378)	(181,977)
Precio de venta de propiedades, planta y equipo	7,660	
Adquisición de activos intangibles	<u> </u>	<u>(6,496)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>133,933</u>	<u>320,192</u>
Pasan...	<u>33,753</u>	<u>24,019</u>
(Continúa...)		

FÁBRICA DE RESORTES VANDERBILT S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
<i>Vienen...</i>	<u>33,753</u>	<u>24,019</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de pasivos por arrendamiento	(144,886)	-
Incremento de préstamos de compañías y partes relacionadas	1,814	12,626
Dividendos pagados	<u>(44,000)</u>	<u>(90,000)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(187,072)</u>	<u>(77,374)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:		
Disminución neta durante el año	(153,319)	(53,355)
Saldos al comienzo del año	<u>474,557</u>	<u>527,912</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>321,238</u>	<u>474,557</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Jhonatan Patiño
Gerente General


Ing. Mónica Pacheco
Gerente de Cumplimiento
Financiero y Tributario


CPA. Patricia Pacheco
Contadora