

ITALCHEM ECUADOR S.A.

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ITALCHEM ECUADOR S.A.

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

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado del resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 26

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ITALCHEM ECUADOR S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ITALCHEM ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados del resultado integral, 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ITALCHEM ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (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 acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis:

3. Sin modificar la opinión llamamos la atención sobre la Nota 30 a los Estados Financieros se establece la propagación del Covid -19 (Coronavirus), en marzo 11 de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), reconoció que la enfermedad se considera como una pandemia por la alta cantidad de personas infectadas y muertes que ha causado alrededor del mundo, consecuentemente, el Presidente Constitucional de la República del Ecuador emitió el Decreto Ejecutivo No. 1017, en la cual declaró es estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por los casos de coronavirus confirmados, así como también, la suspensión al ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión; sin embargo, existieron ciertas consideraciones a industrias dedicadas a la elaboración y abastecimientos de alimentos, medicamentos cadenas de comisaratos, atención de salud, los encargados de servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales, no obstante la Compañía continuó operando debido a que se encuentra inmersa en las actividades autorizadas por el Comité de Operaciones de Emergencia Nacional (COE).

Otro asunto:

4. Los estados financieros de **ITALCHEM ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha febrero 28 de 2019, emitieron una opinión sin salvedades.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ITALCHEM ECUADOR S.A.

Página 2

Información presentada en adición a los estados financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los 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 importantes con relación a 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 la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

7. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen 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 incorrección 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ITALCHEM ECUADOR S.A.

Página 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoria de los estados financieros: (Continuación)

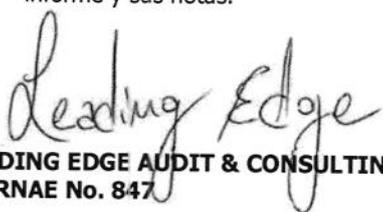
fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas 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 de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a la correspondiente información revelada 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 ser causa 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 los hechos subyacentes de un modo razonable.

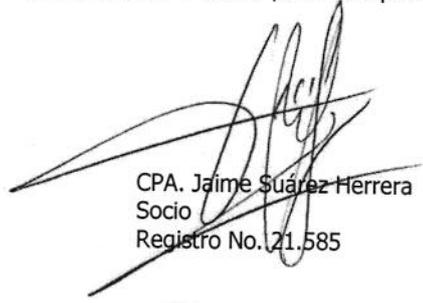
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de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

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **ITALCHEM ECUADOR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **ITALCHEM ECUADOR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Marzo 17 de 2020
Durán - Ecuador


CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Dólares)**

Notas	2019	2018	
13	VENTAS NETAS	1,365,897	2,277,152
13	(-) COSTO DE VENTAS	(897,199)	(1,597,776)
	UTILIDAD BRUTA	<u>468,698</u>	<u>679,376</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
14	(-) Gastos de administración	(367,983)	(426,045)
15	(-) Gastos de ventas	(78,000)	(188,818)
	TOTAL	(445,983)	(614,863)
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>22,715</u>	<u>64,513</u>
	<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>		
6	(+) Otros ingresos	16,852	28,114
	(-) Otros egresos	(22,100)	(26,701)
	TOTAL	(5,248)	1,413
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	17,467	65,926
16	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(2,620)	(9,889)
16	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(11,632)	(38,660)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>3,215</u>	<u>17,377</u>

Ver notas a los estados financieros

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,000,000	27,337	347,327	1,374,664
Utilidad neta del ejercicio	0	0	17,377	17,377
Apropiación reserva legal	<u>0</u>	<u>11,928</u>	<u>(11,928)</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,000,000	39,265	352,776	1,392,041
Utilidad neta del ejercicio	0	0	3,215	3,215
Apropiación reserva legal	<u>0</u>	<u>1,738</u>	<u>(1,738)</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1,000,000</u>	<u>41,003</u>	<u>354,253</u>	<u>1,395,256</u>
Ver notas a los estados financieros				

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,372,792	2,674,042
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,276,426)	(2,288,691)
Otros ingresos y gastos, neto	(5,248)	1,413
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>91,118</u>	<u>386,764</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Efectivo recibido por inversión financiera, neto de descuentos	131,388	121,123
Adquisición de activos fijos	<u>0</u>	(26,870)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>131,388</u>	<u>94,253</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos entre partes relacionadas, neto de cancelación	(700,000)	<u>0</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	(700,000)	<u>0</u>
(Disminución) Aumento neta del efectivo	(477,494)	481,017
Efectivo en bancos al inicio del año	<u>553,839</u>	<u>72,822</u>
Efectivo en bancos al final del año	<u><u>76,345</u></u>	<u><u>553,839</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

ITALCHEM ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	11,581	43,709
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Provisión para cuentas incobrables	0	3,034
Depreciación anual de activos fijos	5,374	3,687
15% participación de trabajadores en las utilidades	2,620	9,889
Impuesto a la renta de la Compañía	3,266	38,660
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	6,895	396,890
Inventarios	103,877	(28,575)
Activo por impuesto corrientes	22,193	23,060
Seguros pagados por anticipado	3,585	(839)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(18,523)	231
Otras obligaciones corrientes	(49,750)	(102,982)
Total ajustes	<u>79,537</u>	<u>343,055</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>91,118</u>	<u>386,764</u>

Ver notas a los estados financieros

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2019	2018
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo en bancos	76,345	553,839
5	Activos financieros, neto	1,021,041	327,936
6	Inventarios	214,602	318,479
7	Activo por impuestos corrientes	15,509	37,702
8	Inversión financiera corriente	69,805	134,775
	Seguros pagados por anticipado	835	4,421
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,398,137	1,377,152
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Propiedades y equipos, neto	17,809	23,183
	inversión financiera no corriente	0	66,417
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	17,809	89,600
	TOTAL ACTIVOS	1,415,946	1,466,752
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Pasivos financieros	1,382	20,196
10	Pasivo por impuestos corrientes	12,895	40,529
11	Otras obligaciones corrientes	6,413	13,986
	TOTAL PASIVOS	20,690	74,711
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
12	Capital social	1,000,000	1,000,000
	Reserva legal	41,003	39,265
	Resultados acumulados	354,253	352,776
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,395,256	1,392,041
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,415,946	1,466,752

Ver notas a los estados financieros