CNLC DEL ECUADOR CORPORACIÓN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con opinión de los auditores independientes.

CNLC DEL ECUADOR CORPORACIÓN S.A.

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

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
CNLC DEL ECUADOR CORPORACIÓN S.A.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de CNLC DEL ECUADOR CORPORACIÓN S.A., al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CNLC DEL ECUADOR CORPORACIÓN S.A., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de la auditoria

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. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Ingresos operacionales	
Descripción asunto:	Modo en que se ha tratado en la auditoría:
La Compañía presta servicios basados en contratos, los cuales son facturados una vez que han sido aprobados y para dar cumplimiento a la NIIF 15 provisiona los mismos en base a las obligaciones de desempeño ejecutadas independientemente de su facturación. El ingreso provisionado por este concepto al 31 de diciembre del 2019 asciende a USD$ 3.354.806	Nuestros procedimientos de auditoría han incurrido principalmente en la evaluación de la exactitud de esta estimación mediante la aplicación de los siguientes procedimientos: – Levantamiento de contratos y verificación de la documentación que sustenta las obligaciones de desempeño ejecutadas en base al método del producto. – Verificación del reconocimiento de pasivos por costos de servicios recibidos asociados a estos ingresos. – Revisión analítica de ingresos versus costos. – Sustantivación de la facturación de estos servicios en períodos posteriores.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.

- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Tal como se menciona en la Nota 26, la Compañía no dispone del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas correspondiente al año 2019 requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2020. Dicho anexo constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 33 de eventos subsecuentes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito, mayo 18, 2020
Registro No. 680

Nancy Proaño
Licencia No. 29431

CNLC DEL ECUADOR CORPORACIÓN S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre 2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	868.147	1.049.006
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	18.736.865	10.938.434
Otras cuentas por cobrar		229.608	231.888
Inventarios	9	2.219.761	684.413
Activos por impuestos corrientes	10	763.756	752.983
Total activos corrientes		22.818.137	13.656.724
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	11	9.296.490	9.427.206
Activos intangibles	13	69.459	39.389
Activos por impuesto a la renta diferido	18	12.262	344.704
Total activos no corrientes		9.378.211	9.811.299
Total activos		**32.196.348**	**23.468.023**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	14	7.101.691	3.697.502
Otras cuentas por pagar	15	2.838.941	1.374.072
Pasivos por arrendamientos financieros corto plazo	12	44.195	-
Pasivos por impuestos corrientes	10	31.470	149.132
Beneficios empleados corto plazo	16	373.696	164.812
Total pasivos corrientes		10.389.993	5.385.518
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a relacionadas	19/20	19.750.368	17.307.426
Pasivos por arrendamientos financieros	12	158.901	-
Beneficios empleados post-empleo	21	183.960	82.024
Total pasivos no corrientes		20.093.229	17.389.450
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	27	12.500	12.500
Reservas	28	137.050	137.050
Otros resultados integrales	29	(65.674)	8.800
Resultados acumulados	30	534.705	598.156
Resultado del ejercicio		1.094.545	(63.451)
Total patrimonio		1.713.126	693.055
Total pasivos y patrimonio		**32.196.348**	**23.468.023**

Niu Donghui
Apoderado Especial

NUMBERSCPA S.A.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CNLC DEL ECUADOR CORPORACIÓN S.A.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre 2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	22	20.470.282	15.402.626
Costos y gastos operacionales	23	(18.761.427)	(14.786.814)
UTILIDAD OPERACIONAL		1.708.855	615.812
Otros ingresos y gastos:			
Otros ingresos		36.325	35.095
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1.745.180	650.907
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	24	(318.193)	(535.933)
Diferido	18	(332.442)	(178.425)
Utilidad (pérdida) del periodo		**1.094.545**	**(63.451)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
(Pérdidas) ganancias actuariales		(74.474)	8.800
Total resultado integral del año		**1.020.071**	**(54.651)**

Niu Donghui
Apoderado Especial

NUMBERSCPA S.A.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CNLC DEL ECUADOR CORPORACIÓN S.A.

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

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	*27 a 30*	**12.500**	**137.050**	**(3.123)**	**520.787**	**345.167**	**3.392**	**1.015.773**
Pago de dividendos		-	-	-	(342.044)	-	-	(342.044)
Transferencia entre cuentas patrimoniales		-	-	3.123	342.044	(345.167)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	8.800	-	(63.451)	-	(54.651)
Ajuste crédito impuesto a la renta 2016-2017		-	-	-	73.977	-	-	73.977
Saldos al 31 de diciembre del 2018	*27 a 30*	**12.500**	**137.050**	**8.800**	**594.764**	**(63.451)**	**3.392**	**693.055**
Transferencia entre cuentas patrimoniales		-	-	-	(63.451)	63.451	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	(74.474)	-	1.094.545	-	1.020.071
Saldos al 31 de diciembre del 2019	*27 a 30*	**12.500**	**137.050**	**(65.674)**	**531.313**	**1.094.545**	**3.392**	**1.713.126**

Niu Donghui
Apoderado Especial

NUMBERSCPA S.A.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CNLC DEL ECUADOR CORPORACIÓN S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	12.363.436	10.306.415
Pagado a proveedores y empleados	(15.486.388)	(12.402.455)
Utilizado en otros	1.028.057	2.040.867
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**(2.094.895)**	**(55.173)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	(764.448)	(1.871.708)
Adquisición de activos intangibles	(37.855)	(40.000)
Proveniente de la venta de equipo	313.326	9.800
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(488.977)**	**(1.901.908)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en pago de dividendos	-	(342.044)
Utilizado en arrendamientos	(39.927)	-
Proveniente de partes relacionadas	2.442.940	1.878.466
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	**2.403.013**	**1.536.422**
EFECTIVO:		
Disminución neta durante el año	(180.859)	(420.659)
Saldos al comienzo del año	1.049.006	1.469.665
Saldos al final del año	**868.147**	**1.049.006**

(Continúa...)

CNLC DEL ECUADOR CORPORACIÓN S.A.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	**2018**
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	1.020.071	(54.651)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	899.487	789.243
Amortizaciones	7.785	611
Cambio en estimación	-	590.034
Otros resultados integrales	74.474	(8.800)
Arrendamientos	68.761	
Provisión jubilación y desahucio	28.145	25.664
Beneficios empleados	307.973	114.866
Venta y baja de equipo	(123.232)	73.405
Impuesto a la renta corriente y diferido	650.635	216.164
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(7.798.431)	(5.086.411)
Otros activos financieros	2.280	1.206.970
Inventarios	(1.535.347)	(546.367)
Activos por impuestos corrientes	(10.773)	209.627
Cuentas por pagar comerciales	3.384.032	1.416.670
Otras cuentas por pagar	1.464.870	1.057.3954
Impuestos por pagar	(435.854)	57.019
Beneficios empleados	(99.772)	(116.611)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**(2.094.896)**	**(55.173)**

Niu Donghui
Apoderado Especial

NUMBERSCPA S.A.
Contador General

Ver notas a los estados financieros