

# **INTERGARD ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
con Opinión del Auditor Independiente**

Al 31 de diciembre del 2018

## INTERGARD ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS**  
**Al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017**  
Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

---

<b>Contenido:</b>	<b>Página</b>
Opinión	- 1, 5 -
Estado de situación financiera	- 6 -
Estados de resultado integral	- 7 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 8 -
Estados de flujos de efectivo	- 9, 10 -
Notas a los estados financieros	- 11 -

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y/o miembros de la Junta de Directores de:  
**INTERGARD ECUADOR S.A.**

### **Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de **INTERGARD ECUADOR S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido necesarios si no hubiera existido las limitaciones mencionadas en los párrafos siguientes, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INTERGARD ECUADOR S.A.** 31 de diciembre de 2018 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

### **Bases para la opinión**

#### **Limitaciones**

No observamos ni participamos del conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2018. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos quedar satisfechos respecto de las cantidades del inventario por otros procedimientos de auditoría.

No obtuve contestación a mi solicitud de confirmación de la entidad financiera Citybank y al Asesor Legal de la Compañía, lo cual me impidió conocer la eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales y pasivos contingentes, así como trámites o procedimientos judiciales o extrajudiciales iniciados por la Compañía o contra de ella y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.

A la fecha de emisión de este informe (20 de abril del 2019), se mantiene esta limitación para los años 2017, 2016 y 2015.

## Énfasis

### Negocio en Marcha

Al revisar el estatus actual (al 17 abril del 2019) de la Compañía en la página web de la Superintendencia, indica que (textual):

- ✓ Su situación actual es de "Disoluc. Liquidac. Oficio Insc. En RM"
- ✓ Que NO ha cumplido sus obligaciones y
- ✓ En el sector societario "la Compañía no se encuentra ACTIVA"

Este particular puede ocasionarle a la Compañía que no pueda continuar como un Negocio en Marcha, en caso de que la Administración no tome las acciones y decisiones que eliminen esta contingencia como lo indica la normativa legal vigente, aun así luego de registrar los resultados de los periodos 2017 y 2018, la cuenta contable "resultados acumulados" ya presenten un resultado positivo (utilidad).

En respuesta a comunicación enviada a Asesor Legal Abogada Elizabeth Ulloa C, indicó textual: *"Tengo conocimiento que mediante resolución masiva No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-14-3578 de fecha 15 de octubre de 2014 suscrita por la Dra. Rosario Carvajal Calvache, Subdirectora de Disolución, encargada, de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros e inscrita en el registro Mercantil del cantón Quito con fecha 10 de noviembre de 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, resolvió declarar en disolución a la Compañía INETERGARD ECUADOR S.A." Por lo anterior, los accionistas en Junta Extraordinaria celebrada el 29 de noviembre de 2016, decidieron iniciar los procesos necesarios a fin de reactivar la Compañía. La Escritura Pública de reactivación se encuentra ya ingresada en el organismo de control el 09 de Enero del 2017. Por decisión de la Gerencia de INTERGARD ECUADOR S.A. ese trámite ha permanecido suspenso hasta la presentación de los estados financieros correspondientes al año 2018" concluyó. Nota 29.*

.....  
La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más detalladamente en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía INTERGARD ECUADOR S.A. de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

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

### **Otra información presentada en adición a los estados financieros separados**

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. 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 **INTERGARD ECUADOR S.A.**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la otra información adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoría o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

#### **Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, en su caso, los asuntos relacionados con continuidad de la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la Gerencia pretenda liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y durante la auditoría mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

#### **Otros asuntos e Informes requeridos por otras regulaciones**

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INTERGARD ECUADOR S.A.** por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 se emite por separado.

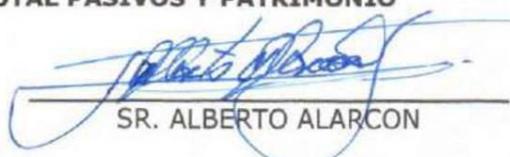
Quito DM, 20 de abril del 2019

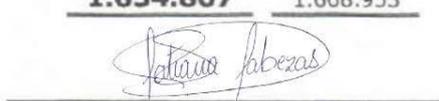


Fredy Velasco Ch.  
Registro SC-RNAE No. 0933

**COMPAÑÍA INTERGARD ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017**  
 Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	<u>31 de Diciembre</u> <u>2018</u>	2017
<b>ACTIVOS:</b>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	5	<b>4.197</b>	15.153
Cuentas y documentos por cobrar	6, 16	<b>218.061</b>	391.255
Otras cuentas por cobrar	7, 16	<b>132.750</b>	99.514
Inventarios	8	<b>785.837</b>	794.985
Activos por impuestos corrientes	9	<b>256.937</b>	216.446
Total activos corrientes		<b>1.397.782</b>	1.517.353
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	10	<b>240.856</b>	120.882
Otros activos		<b>16.170</b>	30.718
Total activos no corrientes		<b>257.026</b>	151.600
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.654.807</b>	1.668.953
<b>PASIVOS:</b>			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario		<b>7.214</b>	3.746
Cuentas y documentos por pagar	11, 16	<b>371.068</b>	477.625
Otras cuentas por pagar	12, 16	<b>42.000</b>	83.200
Obligaciones patronales	13	<b>11.725</b>	13.945
Pasivos por impuestos corrientes	9	<b>40.756</b>	24.369
Total pasivos corrientes		<b>472.763</b>	602.885
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios post empleo	15	<b>166.999</b>	152.112
Cuentas por pagar Accionistas y relacionados	16	<b>903.874</b>	794.570
Total pasivos no corrientes		<b>1.070.874</b>	946.682
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.543.637</b>	1.549.567
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital pagado	18	<b>3.400</b>	3.400
Aporte futura capitalización		<b>34.563</b>	34.563
Reserva legal		<b>534</b>	534
Reserva facultativa y de capital		<b>25.209</b>	25.209
Resultados adopción NIIF s		<b>(66.728)</b>	(66.728)
Otros resultados Integrales (ORI)	15	<b>52.686</b>	55.951
Resultados acumulados		<b>61.507</b>	66.457
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>111.171</b>	119.386
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.654.807</b>	1.668.953

  
 \_\_\_\_\_  
 SR. ALBERTO ALARCON  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 C.P.A. TATIANA CABEZAS  
 Russell Bedford Cia. Ltda.  
 Contador General

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros*

## INTERGARD ECUADOR S.A.

### ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017

Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Netas	19	<b>953.724</b>	1.055.267
Costo de ventas	20	<b>(743.175)</b>	(897.992)
<b>Utilidad Bruta en ventas</b>		<b>210.549</b>	157.275
Gastos de administración	21	<b>(184.666)</b>	(105.822)
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	22	<b>(51.075)</b>	(29.526)
Total gastos		<b>235.741</b>	135.348
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>(25.192)</b>	16.686
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros y comisiones		<b>(4.363)</b>	(3.930)
Otros Ingresos	23	<b>36.688</b>	519
<b>Utilidad antes de impuestos y participación Trabajadores</b>		<b>7.133</b>	18.516
Menos:			
Participación de trabajadores	14, 24	<b>(1.070)</b>	(2.777)
Impuesto a la renta:			
Corriente	24	<b>(11.008)</b>	(12.772)
Diferido		-	-
Reserva Legal	18	-	-
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>		<b>(4.945)</b>	2.967
Otros resultados integrales:			
Ganancia (Pérdida) actuariales		-	977
<b>Total resultado integral del año</b>		<b>(4.945)</b>	3.944

  
SR. ALBERTO ALARCON

**Gerente General**

  
C.P.A. TATIANA CABEZAS  
Russell Bedford Cía. Ltda.  
**Contador General**

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros*

**INTERGARD ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017**

Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

Descripción	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL
				RESULTADOS DE NIIFS POR ADOPCION DE NIIFS	RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS OTROS	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	3.400	34.563	25.743	(66.728)	54.974	63.490	115.442
Otros resultados integrales	-	-	-	-	977	-	977
Resultado del Periodo	-	-	-	-	-	2.967	2.967
Saldos al 31 de diciembre del 2017	3.400	34.563	25.743	(66.728)	55.951	66.457	119.386
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(3.265)	-	(3.265)
Otros	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Resultado del Periodo	-	-	-	-	-	(4.945)	(4.945)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>3.400</b>	<b>34.563</b>	<b>25.743</b>	<b>(66.728)</b>	<b>52.686</b>	<b>61.507</b>	<b>111.171</b>

  
**SR. ALBERTO ALARCÓN**  
**Gerente General**

  
**C.P.A. TATIANA CABEZAS**  
 Russell Bedford Cía. Ltda.  
**Contador General**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

## INTERGARD ECUADOR S.A.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017

Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	<b>1.107.702</b>	874.976
Pagado a proveedores	<b>(669.687)</b>	592.926
Pagado a empleados	<b>(212.233)</b>	236.517
Provisto (Utilizado) en otros	<b>32.325</b>	(3.411)
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación	<b>258.108</b>	42.122
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	<b>(149.358)</b>	(76.059)
Otros	<b>-</b>	-
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de inversión	<b>(149.358)</b>	(76.059)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones financieras, corto plazo / sobregiro	<b>3.468</b>	-
Operaciones con Accionistas y relacionados	<b>(123.168)</b>	(49.321)
Otros movimientos	<b>(6)</b>	-
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento	<b>(119.705)</b>	(49.321)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año	<b>(10.955)</b>	(83.258)
Saldos al comienzo del año	<b>15.153</b>	98.411
<b>Saldos al final del año</b>	<b>4.197</b>	15.153

(Continúa...)

## INTERGARD ECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación)  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017  
Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	<u>(4.945)</u>	2.967
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciación de activos fijos	<b>29.385</b>	21.530
Provisión jubilación patronal y desahucio	<b>18.942</b>	8.580
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	-	7.269
Baja / Provisión cuentas incobrables	<b>19.215</b>	3.965
Subtotal	<u><b>67.542</b></u>	41.344
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	<b>153.978</b>	(180.291)
Otras cuentas por cobrar	<b>(73.727)</b>	26.103
Inventarios	<b>9.148</b>	(14.977)
Otros activos	<b>14.549</b>	-
Cuentas y documentos por pagar	<b>(106.557)</b>	(310.634)
Otras cuentas por pagar	<b>206.253</b>	508.181
Obligaciones con la Administración Tributaria	<b>1.405</b>	(20.370)
Obligaciones patronales	<b>(2.220)</b>	(5.327)
Jubilación patronal	<b>(7.319)</b>	(4.875)
Subtotal	<u><b>195.511</b></u>	(2.189)
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<u><b>258.108</b></u>	<u>42.122</u>

  
SR. ALBERTO ALARCON  
Gerente General

  
C.P.A. TATIANA CABEZAS  
Russell Bedford Cía. Ltda.  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros