FESAECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US$ – Dólares Estadounidenses
NIIF – Nomas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 13 de marzo de 2020

A los Accionistas y Miembros del Directorio de FESAECUADOR S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera de FESAECUADOR S.A., que comprenden los estados 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 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FESAECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2019, y los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoria y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

El Directorio y la Gerencia General son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros
(Continuación)

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimientos 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 eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados 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 normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606

FESALCUADOR S.A.
ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	4	741.316	478.475
Inversiones temporales	4	255.300	1.278.255
Total de efectivo y equivalentes de efectivo		996.616	1.756.730
Documentos y cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	5	2.470.404	1.896.248
Empleados		32.382	25.696
Anticipo proveedores		23.819	24.169
Activos por impuestos corrientes	6	412.812	361.787
Otros activos no financieros		12.499	12.396
		2.951.916	2.320.296
Menos: Estimación por deterioro	13	(93.531)	(69.485)
Total documentos y cuentas por cobrar		2.858.385	2.250.811
Inventarios	7	5.404.672	4.686.424
Gastos pagados por anticipado		86.972	71.795
Total de activos corrientes		9.346.645	8.765.760
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Planta y equipo, neto	8	3.317.828	3.129.994
Activos intangibles	9	85.432	116.024
Inversiones en acciones	10	792	792
Activos por impuestos diferidos	16	52.169	55.377
Total de activos no corrientes		3.456.221	3.302.187
Total de activos		12.802.866	12.067.947

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

Lic. Rodrigo Grijalva
Gerente General

Sra. Karina Dávila
Contadora General

FESALCUADOR S.A.
ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias	11	250.000	300.000
Porción corriente de obligaciones bancarias de largo plazo	11	643.308	638.986
Total pasivos financieros		893.308	938.986
Cuentas y documentos por pagar :			
Cuentas por pagar comerciales		5.234.116	4.374.809
Pasivos por impuestos corrientes	6	50.669	68.078
Otras cuentas por pagar		26.384	9.904
Total documentos y cuentas por pagar		5.311.169	4.452.791
Otras provisiones y beneficios definidos	13	326.502	340.668
Total de pasivos corrientes		6.530.979	5.732.445
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones bancarias de largo plazo	11	852.973	1.242.974
Beneficios definidos por Jubilación patronal	13 y 14	1.213.658	1.275.064
Beneficios definidos por desahucio	13 y 15	417.511	438.841
Total de pasivos no corrientes		2.484.142	2.956.879
Total de pasivos		9.015.121	8.689.324
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	17	600.000	600.000
Acciones en tesorería	17	(415.514)	-
Reserva Legal	18	300.000	300.000
Resultados Acumulados		3.271.307	2.446.671
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	19	31.952	31.952
Total patrimonio		3.787.745	3.378.623
Total pasivos y patrimonio		12.802.866	12.067.947

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

Lic. Rodrigo Grijalva
Gerente General

Sra. Karina Dávila
Contadora General

FESALCUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		23.051.406	20.529.820
Costos de producción y ventas		(19.091.429)	(16.357.640)
Ganancia bruta		3.959.977	4.172.180
Gastos administrativos	21	(904.934)	(932.908)
Gastos de ventas	22	(1.679.178)	(1.713.692)
Ganancia de actividades operacionales		1.375.865	1.525.580
Otras ganancias (pérdidas):			
Intereses pagados		(204.261)	(221.474)
Contribución única temporal	20 y 24	(123.833)	-
Indemnización de seguros		88.990	1.134
Intereses ganados		30.278	10.877
Reversión Jubilación Patronal y Desahucio	13	53.048	33.145
Varios, netos		29.844	63.373
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos		1.249.931	1.412.635
Participación de los trabajadores	20	(187.490)	(211.895)
Impuesto a la renta corriente	20 y 24	(234.597)	(343.262)
Impuesto a la renta diferido	16	(3.208)	55.377
Resultados integral del ejercicio		824.636	912.855
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria US$		1,37	1,52
Número de acciones		600.000	600.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

Lic. Rodrigo Grijalva
Gerente General

Sra. Karina Dávila
Contadora General

FESAECUADOR S.A.
ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Suscrito	Reserva Legal	Acciones en Tesorería	Resultados Acumulados	Resultados Adopción NIIF	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	600.000	234.310	-	1.599.506	31.952	2.465.768
Apropiación de reserva legal	-	65.690	-	(65.690)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	912.855	-	912.855
Saldo al 31 de diciembre de 2018	600.000	300.000	-	2.446.671	31.952	3.378.623
Acciones en tesorería (Véase nota 17)	-	-	(415.514)	-	-	(415.514)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	824.636	-	824.636
Saldo al 31 de diciembre de 2019	600.000	300.000	(415.514)	3.271.307	31.952	3.787.745

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

Lic. Rodrigo Grijalva
Gerente General

Sra. Karina Dávila
Contadora General

FESAECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	22.477.250	20.508.537
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(21.292.679)	(18.912.664)
Intereses ganados	30.278	10.877
Intereses pagados	(204.261)	(221.474)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.010.588	1.385.276
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de activos fijos	(866.688)	(1.876.504)
Adquisición de activos intangibles	(23.131)	(100.157)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(889.819)	(1.976.661)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias	(50.000)	50.000
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias de largo plazo	(385.679)	851.762
Pago de jubilación patronal	(14.166)	(418.725)
Pago de desahucio	(15.524)	(189.930)
Acciones en tesorería	(415.514)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(880.883)	293.107
(Disminución) neta del efectivo	(760.114)	(298.278)
Efectivo al inicio del año	1.756.730	2.055.008
Efectivo y equivalentes de caja al final del año	996.616	1.756.730

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

Lic. Rodrigo Grijalva
Gerente General

Sra. Karina Dávila
Contadora General

FESAECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	2019	2018
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado Integral del Ejercicio	824.636	912.855
Ajustes que concilian la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones del activo fijo	678.855	526.892
Amortización de activos intangibles	53.723	79.709
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	24.046	24.000
(Reverso) Provisión beneficio definido de jubilación patronal	(47.242)	385.573
Provisión beneficio definido de desahucio	(5.806)	168.881
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en documentos y cuentas por cobrar	(631.619)	(76.934)
Uso de provisión de deterioro de cuentas por cobrar	-	(12.964)
(Incremento) en inventarios	(718.248)	(17.187)
(Incremento) de gastos pagados por anticipado	(15.177)	(44.584)
Incremento (Disminución) en cuentas y documentos por pagar	858.378	(602.875)
(Disminución) Incremento en otras provisiones y beneficios definidos	(14.166)	97.287
Disminución (Incremento) en Activos por impuestos diferidos	3.208	(55.377)
Total de ajustes al resultado integral	185.952	472.421
Efectivo neto provisto en actividades de operación	1.010.588	1.385.276

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

Lic. Rodrigo Grijalva
Gerente General

Sra. Karina Dávila
Contadora General