

**IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA S.A.
ICO INTERNACIONAL**

**Estados Financieros
por los años terminados
al 31 de diciembre del 2018 y 2017
con Informe de los auditores independientes**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO Internacional

Quito, 2 de febrero del 2020

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO Internacional (en adelante “la Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos que pudieran determinarse de los asuntos mencionados en la sección “Fundamentos de la opinión calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO Internacional, al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión calificada

Como se describe en la Nota 9, durante el año 2018 la Compañía realizó un análisis de inventarios, en cual se identificó ítems deteriorados por US\$ 89,143 de los cuales se han reconocido en los estados financieros adjuntos US\$18,589 como deterioro acumulado. El efecto de esta situación es una sobrevaloración de los inventarios por US\$ 70,554.

La Compañía reconoció directamente en el estado de resultados el impuesto a la salida de divisas (ISD) pagado en la importación de sus inventarios, y que al 31 de diciembre del 2018 ascendió a US\$75,397 aproximadamente. De acuerdo a la Sección 13 de NIIF para PYMES, los impuestos no recuperables deberán formar parte del valor de adquisición de los inventarios y una vez sea vendido será transferido a los resultados del año. En razón de estas circunstancias no nos fue posible establecer los efectos, si los hubiera, sobre el monto del ISD que corresponde al activo y al costo de ventas, mediante otros procedimientos de auditoría.

No hemos recibido la respuesta a nuestras solicitudes de confirmación enviadas, a proveedores, clientes y partes relacionadas, si bien se realizaron procedimientos alternativos, estas confirmaciones son requeridas según Normas Internacionales de Auditoría (NIA). En razón de estas circunstancias no nos fue posible establecer los efectos, si los hubiera, mediante otros procedimientos de auditoría.

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.

Independencia

Somos independientes de Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO Internacional, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Párrafos aclaratorios

Los estados financieros de la Compañía emitidos al 31 de diciembre del 2017 que se presenta con fines comparativos fueron auditados por otros profesionales independientes quienes emitieron su informe con fecha 27 de junio del 2018, con salvedades.

Nuestra opinión no es calificada por este asunto. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de 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 nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO Internacional, 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 necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- 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 que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa 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 empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que La Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

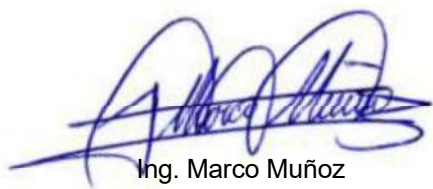


- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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 de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Financial Audit & Tax Services

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1263



Ing. Marco Muñoz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-6488





Importadora Comercial Ochoa S.A.
ICO Internacional
(Una sociedad anónima constituida en el Ecuador)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

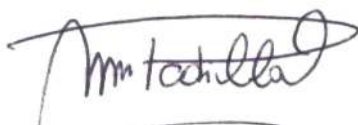
IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA S.A. ICO INTERNACIONAL

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del:	
	<u>Nota:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	6	63,640	42,161
Deudores comerciales	7	392,389	343,448
Otras cuentas por cobrar	8	45,252	21,538
Cuentas por cobrar relacionadas	23	56	43
Inventarios	9	877,602	866,869
Activos por impuestos corrientes	15	58,425	72,957
Pagos anticipados	10	4,015	3,667
Total Activos corrientes		1,441,379	1,350,683
Activos no corrientes			
Vehículos, muebles y equipos	11	59,947	70,241
Activos intangibles	-	-	591
Otras cuentas por cobrar	8	8,100	8,100
Activos por impuestos diferidos	13	3,725	-
Total activos no corrientes		71,772	78,932
Total activos		1,513,151	1,429,615

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Andrés Padilla Ochoa
Gerente General



Jaime Romero
Contador General

IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA S.A. ICO INTERNACIONAL

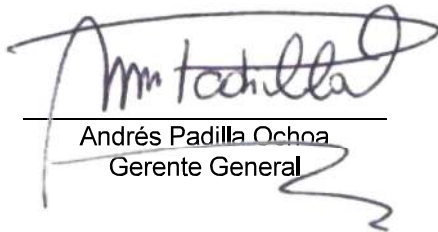
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del:	
	Nota:	2018	2017
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales	12	855,681	782,072
Cuentas por pagar relacionadas	23	80,000	16,690
Pasivos por impuestos corrientes	13	60,063	25,818
Obligaciones laborales	14	46,034	34,733
Anticipo de clientes	-	5,212	25,450
Total pasivos corrientes		1,046,990	884,763
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas	23	180,034	180,034
Beneficios definidos a empleados	15	70,829	53,620
Pasivos por impuestos diferidos	13	1,121	1,121
Total pasivos no corrientes		251,984	234,775
Total pasivos		1,298,974	1,119,538
PATRIMONIO (Vease Estado Adjunto)			
Capital social	16	15,800	15,800
Reserva legal	17	7,900	7,900
Otros resultados integrales	18	(7,945)	(4,750)
Resultados acumulados	19	198,422	291,127
Total patrimonio		214,177	310,077
Total pasivos y patrimonio		1,513,151	1,429,615

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Andrés Padilla Ochoa
Gerente General

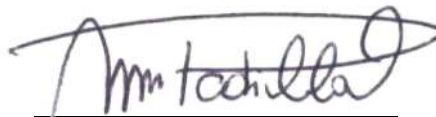


Jaime Romero
Contador General

IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA S.A. ICO INTERNACIONAL**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota:</u>	<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales	20	4,113,109	3,350,822
Costo de ventas	21	<u>(2,981,123)</u>	<u>(2,340,872)</u>
Utilidad bruta		1,131,986	1,009,950
 Gastos administrativos y ventas	21	<u>(1,181,903)</u>	<u>(901,307)</u>
Utilidad (Pérdida) operacional		(49,917)	108,643
 Movimiento financiero, neto	22	(39,653)	(27,488)
Otros ingresos	20	<u>18,583</u>	<u>13,436</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Imuesto a la renta		(70,987)	94,591
 Impuesto a la renta	13	<u>(20,718)</u>	<u>(22,926)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año		(91,705)	71,665
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
<i>Partidas que no serán reclasificadas en el futuro:</i>	15	<u>(3,195)</u>	<u>(4,750)</u>
Utilidad (Pérdida) neta integral		(94,900)	66,915
 Ganancia (Pérdida) por acción		(6.01)	4.24

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Andrés Padilla Ochoa
Gerente General

Jaime Romero
Contador General

IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA S.A. ICO INTERNACIONAL

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutaria	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total patrimonio neto
					Adopción de NIIF por primera vez	Reserva por valuación	Resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2017	15,800	7,900	438	-	(835)	-	250,887	274,190
Liquidación de Impuesto a la renta 2016	-	-	-	-	-	-	(19,685)	(19,685)
Ajustes a periodos anteriores netos	-	-	-	-	-	-	(12,350)	(12,350)
Otros resultados integrales	-	-	-	(4,750)	-	-	-	(4,750)
Baja de impuestos diferidos	-	-	-	-	(2,475)	-	-	(2,475)
Revaluación de vehículos	-	-	-	-	-	3,482	-	3,482
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	-	-	71,665	71,665
Reclasificación de reserva facultativa	-	-	(438)	-	-	-	438	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	15,800	7,900	-	(4,750)	(3,310)	3,482	219,290	310,077
Distribución de los resultados del año anterior	-	-	-	-	-	-	71,665	-
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1,000)	-	(1,000)
Pérdida neta del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(91,705)
Otros resultados integrales	-	-	-	(3,195)	-	-	-	(3,195)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	15,800	7,900	-	(7,945)	(3,310)	2,482	290,955	214,177

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Andrés Padilla Ochoa
Gerente General


Jaime Romero
Contador General

IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA S.A. ICO INTERNACIONAL

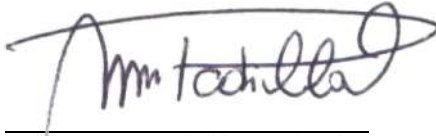
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota:</u>	<u>Al 31 de diciembre del:</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) neta integral		(94,900)	66,915
Mas cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Reserva por valuación de activos		(1,000)	3,482
Baja de impuestos diferidos		-	(2,475)
Liquidación de Impuesto a la renta 2016		-	(19,685)
Ajustes a periodos anteriores netos		-	(12,350)
Provisión de obsolescencia de inventarios		(10,000)	-
Depreciación de activos fijos	11	18,825	17,076
Deterioro (Revaluación) de activos fijos	11	1,000	(3,482)
Amortización de activos intangibles		591	3,546
Provisión de cuentas incobrables, neto de utilizaciones	7	(2,201)	(22,016)
Otros resultados integrales	14	3,195	4,750
Impuesto a la renta corriente	13	20,718	22,926
Participación de trabajadores		-	16,692
Provisión de jubilación patronal y desahucio	15	14,901	17,492
		(48,871)	92,871
Cambios en activos y pasivos			
Deudores comerciales		(46,740)	(37,296)
Otras cuentas por cobrar		(23,714)	8,480
Cuentas por cobrar relacionadas		(13)	4,700
Inventarios		(733)	(456,806)
Impuestos por recuperar		(9,911)	(55,848)
Pagos anticipados		(348)	(3,667)
Acreedores comerciales		73,609	544,580
Cuentas por pagar relacionadas		4,622	(30,240)
Pasivos por impuestos corrientes		34,245	(12,754)
Obligaciones laborales		11,301	(235)
Anticipo de clientes		(20,238)	(79,874)
Beneficios pagados de desahucio	15	(887)	(325)
		(27,678)	(26,414)
Efectivo neto utilizado por en actividades de operación			
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	11	(9,531)	(13,768)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(9,531)	(13,768)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamo de partes relacionadas	23	80,000	242,000
Efectivo pagado por préstamo de partes relacionadas		(16,773)	(201,498)
Intereses pagados por préstamo de partes relacionadas	23	(4,539)	(4,841)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		58,688	35,661
Disminución neto de efectivo y equivalente de efectivo		21,479	(4,521)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		42,161	46,682
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		63,640	42,161

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.



 Andrés Padilla Ochoa
 Gerente General



 Jaime Romero
 Contador General