IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA
S.A. ICO INTERNACIONAL

Estados Financieros
por los años terminados
al 31 de diciembre del 2019 y 2018
con Informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO Internacional

Quito, 24 de septiembre 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 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, 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 2019, 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

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no reconoció en los estados financieros adjuntos, importaciones en tránsito por el valor de US$ 580,950 provenientes de la negociación a precio "libre a bordo" (FOB por sus siglas en inglés) con el proveedor "Zhejiang Dahua Visión Technology" de China, y que de acuerdo con los términos de negociación y las facturas recibidas entre octubre y diciembre de ese año, la Compañía mantenía los riesgos y beneficios asociados a estos activos. El efecto de esta situación para esa fecha es una subvaluación de inventarios por US$ 580,950.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha realizado el análisis de obsolescencia de inventarios, que determine y cuantifique el deterioro de estos activos. De acuerdo a su giro empresarial y naturaleza de sus inventarios la entidad se encuentra expuesta a constantes cambios tecnológicos que podrían generar indicios de deterioro que no han sido reconocidos en los estados financieros adjuntos. En razón de estas circunstancias no nos fue posible establecer los efectos, si los hubiera, mediante otros procedimientos de auditoría.

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 2019 ascendió a US$99,504 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 instituciones financieras, proveedores (excepto ICO USA), clientes, compañías de seguro y partes relacionadas, si bien se realizaron procedimientos alternativos, estas confirmaciones son requeridas según Normas Internacionales de Auditoria (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

De conformidad con lo descrito en la nota 26; el 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emitió el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el coronavirus que produce la enfermedad COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1052 del 15 de mayo de 2020 se renueva el Estado de Excepción por 30 días a partir del 16 de mayo de 2020. Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

Nuestra opinión no es calificada por estos asuntos. 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.

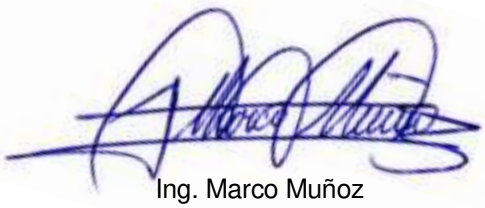
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas 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 2019 y 2018

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 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	6	140,588	63,640
Deudores comerciales	7	349,589	392,389
Otras cuentas por cobrar	8	80,487	45,252
Cuentas por cobrar relacionadas	23	12,520	56
Inventarios	9	575,367	877,602
Activos por impuestos corrientes	13	57,141	58,425
Pagos anticipados	10	5,215	4,015
Total Activos corrientes		**1,220,907**	**1,441,379**
Activos no corrientes			
Vehículos, muebles y equipos	11	40,649	59,947
Otras cuentas por cobrar	8	9,000	8,100
Activos por impuestos diferidos	13	6,288	3,725
Total activos no corrientes		**55,937**	**71,772**
Total activos		**1,276,844**	**1,513,151**

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

Andrés Padilla Ochoa
Gerente General

Viviana Buele
Contadora General

IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA S.A. ICO INTERNACIONAL

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2019	2018
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales	12	829,217	855,681
Cuentas por pagar relacionadas	23	109,373	80,000
Pasivos por impuestos corrientes	13	29,394	60,063
Obligaciones laborales	14	31,985	46,034
Anticipo de clientes	-	626	5,212
Total pasivos corrientes		**1,000,595**	**1,046,990**
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas	23	91,907	180,034
Beneficios definidos a empleados	15	71,010	70,829
Pasivos por impuestos diferidos	13	1,121	1,121
Total pasivos no corrientes		**164,038**	**251,984**
Total pasivos		**1,164,633**	**1,298,974**
PATRIMONIO (Vease Estado Adjunto)			
Capital social	16	15,800	15,800
Reserva legal	17	7,900	7,900
Otros resultados integrales	18	6,266	(7,945)
Resultados acumulados	19	82,245	198,422
Total patrimonio		**112,211**	**214,177**
Total pasivos y patrimonio		**1,276,844**	**1,513,151**

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

Andrés Padilla Ochoa
Gerente General

Viviana Buele
Contadora General

IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA S.A. ICO INTERNACIONAL

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2019	2018
INGRESOS			
Ingresos operacionales	20	3,647,962	4,113,109
Costo de ventas	21	(2,746,603)	(2,981,123)
Utilidad bruta		**901,359**	**1,131,986**
Gastos administrativos y ventas	21	(992,542)	(1,181,903)
Pérdida operacional		**(91,183)**	**(49,917)**
Movimiento financiero, neto	22	(37,229)	(39,653)
Otros ingresos	-	12,235	18,583
Pérdida antes de Imuesto a la renta		**(116,177)**	**(70,987)**
Impuesto a la renta	13	-	(20,718)
Pérdida neta del año		**(116,177)**	**(91,705)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Partidas que no serán reclasificadas en el futuro:	15	17,936	(3,195)
Pérdida neta integral		**(98,241)**	**(94,900)**
Pérdida por acción		(6.22)	(6.01)

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

Andrés Padilla Ochoa
Gerente General

Viviana Buele
Contadora General

IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA S.A. ICO INTERNACIONAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

					Resultados acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutaria	Otros resultados integrales	Adopción de NIIF por primera vez	Reserva por valuación	Resultados acumulados	Resultados del periodo	Total patrimonio neto
Saldo al 1 de enero del 2018	**15,800**	**7,900**	**-**	**(4,750)**	**(3,310)**	**3,482**	**219,290**	**71,665**	**310,077**
Distribución de los resultados del año anterior	-	-	-	-	-	-	71,665	(71,665)	-
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1,000)	-	-	(1,000)
Pérdida neta del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(91,705)	(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**	**(91,705)**	**214,177**
Distribución de los resultados del año anterior	-	-	-	-	-	-	(91,705)	91,705	-
Correción de errores	-	-	-	(3,725)	-	-	-	-	(3,725)
Pérdida neta del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(116,177)	(116,177)
Otros resultados integrales	-	-	-	17,936	-	-	-	-	17,936
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**15,800**	**7,900**	**-**	**6,266**	**(3,310)**	**2,482**	**199,250**	**(116,177)**	**112,211**

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

Andrés Padilla Ochoa
Gerente General

Viviana Buele
Contadora General

IMPORTADORA COMERCIAL OCHOA S.A. ICO INTERNACIONAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta integral		(98,241)	(94,900)
Mas cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Impuesto a la renta corriente	13	-	24,443
Impuesto a la renta diferido	13	-	(3,725)
Otros resultados integrales		(17,936)	3,195
Provisión de cuentas incobrables, neto de utilizaciones	7	11,177	(2,201)
Provisión de obsolescencia de inventarios	9	-	(10,000)
Deterioro de activos fijos	11		1,000
Depreciación de activos fijos, neta	11	22,452	18,825
Bajas de activos fijos	11	1,420	-
Amortización de activos intangibles		-	591
Provisión de jubilación patronal y desahucio	15	15,539	14,901
Reserva por valuación de activos		-	(1,000)
		(65,589)	**(48,871)**
Cambios en activos y pasivos			
Deudores comerciales		31,623	(46,740)
Otras cuentas por cobrar		(36,135)	(23,714)
Cuentas por cobrar relacionadas		(52,392)	(13)
Inventarios		302,235	(733)
Impuestos por recuperar		1,284	(9,911)
Activos por impuestos diferidos		(2,563)	-
Pagos anticipados		(1,200)	(348)
Acreedores comerciales		(26,464)	73,609
Cuentas por pagar relacionadas		(16,849)	4,622
Pasivos por impuestos corrientes		(30,669)	34,245
Obligaciones laborales		(14,049)	11,301
Anticipo de clientes		(4,586)	(20,238)
Beneficios pagados de desahucio		(1,147)	(887)
Efectivo neto provisto (utilizado) por en actividades de operación		**83,499**	**(27,678)**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	11	(4,574)	(9,531)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		**(4,574)**	**(9,531)**
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo emitido de préstamo por cobrar a compañías relacionadas	23	39,928	-
Efectivo recibido de préstamo por pagar a compañías relacionadas	23	95,000	80,000
Efectivo pagado de préstamo por pagar a compañías relacionadas		(127,377)	(16,773)
Intereses pagados por préstamo de partes relacionadas	23	(9,528)	(4,539)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento		**(1,977)**	**58,688**
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo		76,948	21,479
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		63,640	42,161
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		**140,588**	**63,640**

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

Andrés Padilla Ochoa
Gerente General

Viviana Buele
Contadora General