

ADVANCECORP S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores)
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ADVANCECORP S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Advancecorp S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Advancecorp S.A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de Advancecorp S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. 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 la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a 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 (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

TGS. ECUADOR

Quito, Abril 23, 2020
Registro No 1224



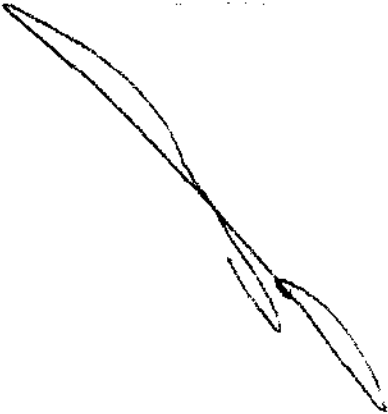
Christian Núñez Ávila
Representante Legal

ADVANCECORP S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	9,806	33,723
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	650,547	221,743
Inventarios	6	126,036	466,524
Activos por impuestos corrientes	9	<u>98,497</u>	<u>156,036</u>
Total activos corrientes		<u>884,886</u>	<u>878,026</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	12,058	28,710
Muebles y equipos	7	<u>18,545</u>	<u>5,987</u>
Total activos no corrientes		<u>30,603</u>	<u>34,697</u>
 TOTAL		 <u>915,489</u>	 <u>912,723</u>

Ver notas a los estados financieros:



Osvaldo Jordan Mesa
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****31/12/19****31/12/18****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar comerciales y

otras cuentas por pagar

8**64,608****229,587**

Pasivos por impuestos corrientes

9**34,729****6,428**

Obligaciones acumuladas

10**39,770****10,927**

Total pasivos corrientes

139,107**246,942****PASIVOS NO CORRIENTES:**

Cuentas por pagar comerciales y

otras cuentas por pagar y total

pasivos no corrientes

8**506,527****487,395**

Total Pasivos

645,634**734,337****PATRIMONIO:****11**

Capital social

240,800**240,800**

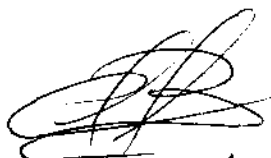
Resultados acumulados

29,055**(62,414)**

Total patrimonio

269,855**178,386****TOTAL****915,489****912,723**

Ver notas a los estados financieros:

Elizabeth Benalcázar
Contadora General

ADVANCECORP S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	Año terminado	
		31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		1,319,455	251,898
COSTOS DE VENTA	12	<u>(1,023,780)</u>	<u>(147,220)</u>
MARGEN BRUTO		295,675	104,678
Gastos administrativos	12	(291,019)	(165,682)
Gastos financieros	12	(2,872)	(2,325)
Otros ingresos		<u>120,175</u>	<u>915</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		121,959	(62,414)
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA		<u>(30,490)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>91,469</u>	<u>(62,414)</u>

Ver notas a los estados financieros:

Osvaldo Jordan Mesa
Gerente General

Elizabeth Benaicázar
Contadora General

ADVANCECORP S.A.

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

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	240,800	(205,024)	35,776
Compensación por pérdidas	-	205,024	205,024
Pérdida del año	-	<u>(62,414)</u>	<u>(62,414)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	240,800	(62,414)	178,386
Utilidad del año	-	<u>91,469</u>	<u>91,469</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>240,800</u>	<u>29,055</u>	<u>269,855</u>

Ver notas a los estados financieros:



Osvaldo Jordan Mesa
Gerente General



Elizabeth Benalcázar
Contadora General

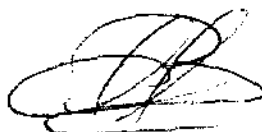
ADVANCECORP S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	836,588	231,438
Pagado a proveedores y trabajadores	(953,730)	(408,576)
Otros ingresos	120,175	915
Impuesto a la renta	<u>(30,490)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado (proveniente) en actividades de operación	<u>(27,457)</u>	<u>(176,223)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones muebles y equipos y total flujo de efectivo en actividades de inversión	<u>(15,592)</u>	<u>(2,737)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento deuda a largo plazo y total efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>19,132</u>	<u>205,024</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	(23,917)	26,064
Saldo al comienzo del año	<u>33,723</u>	<u>7,659</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>9,806</u>	<u>33,723</u>

Ver notas a los estados financieros:



Osvaldo Jordan Mesa
Gerente General



Elizabeth Benalcázar
Contadora General

ADVANCECORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Advancecorp S.A., es una Sociedad Anónima constituida en Ecuador, su domicilio principal se encuentra en la Av. Galo Plaza Lasso 57 108 y José Murialdo.

La compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada por la Notaria Undécima del Cantón Quito, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No.08.Q.J.001885 del 12 de mayo de 2008.

La actividad comercial de Advancecorp S.A. es la gestión, asesoramiento comercial y comercialización de vehículos; para la realización de su objeto, puede comprar, vender, arrendar, hipotecar, todo tipo de bienes muebles, inmuebles y servicios.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza los 7 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente