

ASERTIA COMERCIAL S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el informe de los Auditores Independientes

ASERTIA COMERCIAL S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 5000 051
(593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
Asertia Comercial S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Asertia Comercial S.A. (la "Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Asertia Comercial S.A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Otro Asunto

Los estados financieros de Asertia Comercial S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 29 de abril de 2019.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros que de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean 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 utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

29 de junio de 2020



Jenny E. Toalongo Naula, Directora

ASERTIA COMERCIAL S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$	1.257.014	423.362
Cuentas por cobrar comerciales	8		11.557.878	12.434.988
Cuentas por cobrar partes relacionadas	17		1.020.101	362.170
Impuestos por recuperar	18		602.082	445.700
Otras cuentas por cobrar	9		1.491.849	3.135.812
Inventarios	10		13.960.240	15.713.653
Anticipo entregados y otros activos			71.703	160.528
Total activos corrientes			29.960.868	32.676.213
Activos no corrientes				
Inversiones en subsidiarias			795	795
Propiedad y equipos	11		5.388.289	3.283.338
Activos por derecho de uso	12		765.898	-
Activos intangibles			135.457	54.302
Impuesto a la renta diferido	18		98.231	51.552
Total activos no corrientes			6.388.670	3.389.987
Total activos		US\$	36.349.538	36.066.200


 Santiago Delgado
 Gerente General


 Andrés Bermúdez
 Contador General

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

ASERTIA COMERCIAL S.A.

Estado de Situación Financiera, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Pasivos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Sobregiros bancarios	7	US\$ 6.877	181.111
Préstamos con entidades financieras	13	1.241.846	875.621
Acreedores comerciales	14	19.450.589	20.992.263
Otras cuentas por pagar	15	696.767	527.700
Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	240.641	1.137.629
Impuestos por pagar	18	159.293	170.045
Obligaciones por arrendamiento	16	798.107	-
Beneficios a empleados		331.167	567.325
Total pasivos corrientes		22.925.287	24.451.694
Pasivos no corrientes			
Préstamos con entidades financieras	13	1.214.081	-
Jubilación patronal y desahucio	19	1.071.984	1.174.148
Total pasivos no corrientes		2.286.065	1.174.148
Total Pasivos		25.211.352	25.625.842
Patrimonio			
Capital Social		4.580.000	4.580.000
Reservas		924.358	886.153
Resultados acumulados		5.633.828	4.974.205
Total patrimonio		11.138.186	10.440.358
Total pasivos y patrimonio		US\$ 36.349.538	36.066.200


 Santiago Delgado
 Gerente General


 Andrés Bermúdez
 Contador General

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

ASERTIA COMERCIAL S.A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos procedentes de contratos con clientes	21	US\$ 90.988.665	91.413.226
Costo de ventas	22	<u>(78.918.826)</u>	<u>(77.010.809)</u>
Utilidad bruta		12.069.839	14.402.417
Gastos operativos:			
De administración y ventas	22	<u>(13.481.411)</u>	<u>(14.778.229)</u>
Pérdida operacional		(1.411.572)	(375.812)
Otros ingresos	24	2.476.591	2.705.302
Gastos financieros		<u>(376.790)</u>	<u>(250.668)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		688.229	2.078.822
Impuesto a la renta	18	<u>(259.969)</u>	<u>(605.408)</u>
Utilidad neta del año		428.260	1.473.414
Otros resultados integrales	19	<u>290.228</u>	<u>(384.748)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		US\$ <u><u>718.488</u></u>	<u><u>1.088.666</u></u>


 Santiago Delgado
 Gerente General


 Andres Bermúdez
 Contador General

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

ASERTIA COMERCIAL S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total patrimonio
				Reserva de capital	Reserva por aplicación inicial NIIF	Utilidades disponibles	
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$ 4.580.000	744.342	216.493	19.271	(346.711)	4.142.052	9.355.447
Apropiación reserva legal	-	141.811	-	-	-	(141.811)	-
Ajustes	-	-	-	-	-	(3.755)	(3.755)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	(384.748)	-	-	1.473.414	1.088.666
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.580.000	886.153	(168.255)	19.271	(346.711)	5.469.900	10.440.358
Apropiación reserva legal	-	38.205	-	-	-	(38.205)	-
Ajustes	-	-	-	-	-	(20.660)	(20.660)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	290.228	-	-	428.260	718.488
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ 4.580.000	924.358	121.973	19.271	(346.711)	5.839.295	11.138.186


Santiago Delgado
Gerente General


Andrés Bermúdez
Contador General

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

ASERTIA COMERCIAL S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	91.038.699	91.466.742
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(87.272.623)	(89.081.567)
Intereses pagados por el arrendamiento		(134.492)	-
Intereses pagados por préstamos		(193.174)	(211.492)
Impuestos a las ganancias		(675.328)	(608.704)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>2.763.082</u>	<u>1.564.979</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos	11	(2.666.901)	(344.465)
Venta de propiedades, planta y equipo	11	-	6.250
Adquisición de Intangibles		(109.145)	(4.200)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(2.776.046)</u>	<u>(342.415)</u>
Flujo de caja de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos con entidades financieras		3.000.000	-
Efectivo pagado por préstamos con entidades financieras		(1.419.694)	(1.335.697)
Efectivo pagado por arrendamiento	16	(733.689)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		846.617	(1.335.697)
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Incremento (disminución) neto efectivo y equivalentes		833.653	(113.133)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>423.362</u>	<u>536.495</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>US\$ 1.257.014</u>	<u>423.362</u>
Sobregiros bancarios		<u>US\$ (6.877)</u>	<u>(181.111)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>US\$ 1.250.137</u>	<u>242.251</u>


Santiago Delgado
Gerente General


Andres Bermúdez
Contador General

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