IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	*Normas Internacionales de Contabilidad*
NIIF	*Normas Internacionales de Información Financiera*
CINIIF	*Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera*
NEC	*Normas Ecuatorianas de Contabilidad*
IESBA	*Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores*
SRI	*Servicio de Rentas Internas*
PCGA	*Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador*
FV	*Valor razonable (Fair value)*
FVR	*Valor razonable con cambios en resultado del año*
FVORI	*Valor razonable con cambios en otro resultado integral*
SPPI	*Solo pago de principal e intereses*
US$	*Dólar estadounidense*

Partner Auditing Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.

1 de abril del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ***IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.*** *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 ***IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.*** *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 aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.*

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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 ***IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.*** *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 Socios, 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 Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía 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 aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Nota 2), 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 y los Encargados del Gobierno, son responsables 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 (NIA), 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.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

PARTNER
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-756

Ing. Cristina Trujillo
No. de Licencia
Profesional: 170110742

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,				Diciembre 31,	
Activo	**Referencia a Notas**	**2019**	**2018**	**Pasivo y patrimonio**	**Referencia a Notas**	**2019**	**2018**
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	604.169	180.607	Obligaciones Financieras	11	2.135.025	2.100.152
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	9.097.006	9.204.001	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	4.002.822	4.851.930
Inventarios	5	8.836.886	10.400.182	Obligaciones acumuladas	9	311.407	561.106
Otros activos		16.980	12.143	Pasivos por impuestos corrientes	8	674.651	606.588
Total activos corrientes		18.555.041	19.796.933	Total pasivos corrientes		7.123.905	8.119.776
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos	6	2.631.448	2.733.744	Obligaciones Financieras	12	1.389.236	1.660.585
Otras cuentas por cobrar	4	284.561	284.301	Obligación por beneficios definidos	10	997.100	1.017.166
Activos por impuestos diferidos		275.456	31.832	Pasivos por impuestos diferidos		109.583	112.728
Total activos no corrientes		3.191.465	3.049.877	Total pasivos no corrientes		2.495.919	2.790.479
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		12.126.682	11.936.555
TOTAL ACTIVOS		21.746.506	22.846.810	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		21.746.506	22.846.810

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	*30.280.735*	*30.387.606*
Costo de Venta	*(21.482.588)*	*(20.967.128)*
Utilidad bruta	*8.798.147*	*9.420.478*
GASTOS		
De administración,ventas y otros	*(7.060.648)*	*(6.269.132)*
Financieros	*(274.013)*	*(335.686)*
Utilidad en Operaciones Ordinarias	*1.463.486*	*2.815.660*
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	*65.017*	*134.978*
Utilidad antes de Impuesto a la renta	*1.528.503*	*2.950.638*
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	*(691.204)*	*(788.950)*
Diferido	*246.769*	*(7.832)*
Total	*(444.435)*	*(796.782)*
UTILIDAD DEL AÑO	*1.084.068*	*2.153.856*
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	*106.059*	*(60.900)*
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	*106.059*	*(60.900)*
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	*1.190.127*	*2.092.956*

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

			Otros Resultados Integrales	Utilidades Retenidas		
	Capital	Reserva Legal	Pérdidas o ganancias actuariales	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS	Utilidades Distribuibles	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.225.000	396.757	277.718	1.295.776	6.248.348	10.443.599
Apropiación de Reserva Legal	-	76.949	-	-	(76.949)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	(600.000)	(600.000)
Otros Resultados Integrales	-	-	(60.900)	-	-	(60.900)
Resultado integral del año	-	-	-	-	2.153.856	2.153.856
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2.225.000	473.706	216.818	1.295.776	7.725.255	11.936.555
Apropiación de Reserva Legal	-	107.693	-	-	(107.693)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	(1.000.000)	(1.000.000)
Otros Resultados Integrales	-	-	106.059	-	-	106.059
Resultado integral del año	-	-	-	-	1.084.068	1.084.068
Saldos al 31 de diciembre del 2019	2.225.000	581.399	322.877	1.295.776	7.701.630	12.126.682

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	30.255.350	29.057.126
Pagos a proveedores y a empleados	(28.190.825)	(27.534.976)
Intereses pagados	(274.013)	(335.686)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.790.512	1.186.464
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(130.474)	(331.857)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(130.474)	(331.857)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	(236.476)	(389.121)
Dividendos	(1.000.000)	(600.000)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(1.236.476)	(989.121)
Incremento neto de efectivo	423.562	(134.514)
Efectivo al principio del año	180.607	315.121
Efectivo al fin del año	604.169	180.607
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	1.084.068	2.153.856
Más cargos a resultados que no representan movimiento de		
Provisión Cuentas Incobrables	132.120	-
Provisión por Obsolescencia de inventario	861.021	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	85.993	126.911
Depreciación	232.770	253.445
Impuesto a la renta	691.204	788.950
Participación Trabajadores	269.736	520.701
	3.356.912	3.843.863
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(25.385)	(1.330.480)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(849.108)	152.456
Inventarios	702.275	(707.548)
Otros activos	(4.837)	140
Obligaciones acumuladas	(519.435)	(354.485)
Impuestos	(869.910)	(417.482)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.790.512	1.186.464

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.