

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

FABIAN SOLANO E HIJOS 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
SRI	Servicio de Rentas Internas
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\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.

06 de abril de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FABIAN SOLANO E HIJOS 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 **FABIAN SOLANO E HIJOS 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 **FABIAN SOLANO E HIJOS 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.


No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Calupina
No. de Licencia
Profesional: 28525

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31,		Referencia a Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018		2019	2018
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	28.359	45.403			
Inversiones temporales	4	434.025	657.459			
Cuentas por cobrar	5	223.352	148.951			
Activos por impuestos corrientes	9	15.242	652			
Otros activos	102	-	-			
Total activos corrientes		701.080	852.465			
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad planta y equipo	6	293.729	315.358			
Inversiones en acciones	7	2.670.313	2.858.011			
Total activos no corrientes		2.964.042	3.173.369			
TOTAL ACTIVOS		3.665.122	4.025.834			
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	1.885	65			
Pasivos financieros	10	200.000	652.050			
Pasivos por impuestos corrientes	9	448	14.833			
Total pasivos corrientes		202.333	666.948			
PASIVO NOCORRIENTE						
Otras cuentas por pagar	8	72.507	-			
Total pasivos no corrientes		72.507	-			
PATRIMONIO (según estado adjunto)		3.390.282	3.358.886			
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3.665.122	4.025.834			

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		
Intereses ganados	53.102	99.247
Dividendos recibidos	<u>332.824</u>	<u>191.564</u>
Total ingresos operacionales	<u>385.926</u>	<u>290.811</u>
GASTOS		
De administración, ventas y otros	(142.441)	(103.447)
Financieros	<u>(1.725)</u>	<u>(102.608)</u>
Utilidad Operaciones Ordinarias	241.760	84.756
INGRESOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>63.980</u>	<u>16.074</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	305.740	100.830
Menos gasto por impuesto a la renta y participación trabajadores:		
Corriente	(17.947)	(15.466)
Utilidad neta del año	<u>287.793</u>	<u>85.364</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>287.793</u>	<u>85.364</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	807.993	18.832	169.484	1.541.496	538.733	3.076.538
Incremento (Disminución) cambio políticas contables Aplicación NIIF 9 (Cálculo de deterioro)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(309.697)	(309.697)
Saldo inicial reexpresado	807.993	18.832	169.484	1.541.496	229.036	2.766.841
Transferencia	-	28.788	259.097	-	(287.885)	-
Reavalúo de inversiones	-	-	-	506.682	-	506.682
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	85.364	85.364
Saldo al 31 de diciembre de 2018	807.993	47.620	428.581	2.048.178	26.515	3.358.886
Reavalúo de inversiones	-	-	-	(256.398)	-	(256.398)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	287.793	287.793
Saldo al 31 de diciembre de 2019	807.993	47.620	428.581	1.791.780	314.308	3.390.282

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	311.423	342.481
Pagos a proveedores y a empleados	69.426	(707.553)
Intereses pagados	(1.725)	(102.608)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>379.124</u>	<u>(467.680)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	16.338	(215.528)
Revaluación de inversiones	(256.398)	506.682
Inversiones	(228.615)	111.959
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(468.675)</u>	<u>403.113</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución Obligaciones con terceros	72.507	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>72.507</u>	<u>-</u>
Incremento neto de efectivo	(17.044)	(64.567)
Efectivo al principio del año	45.403	109.970
Efectivo al fin del año	<u>28.359</u>	<u>45.403</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	287.793	85.364
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	5.291	16.408
Impuesto a la renta	17.947	15.466
	<u>311.031</u>	<u>117.238</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(74.503)	51.670
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	1.820	(41.196)
Inversiones en acciones	187.698	(575.045)
Impuestos	(46.922)	(20.347)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>379.124</u>	<u>(467.680)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.