

HILACRIL S.A.

**Estados Financieros con Opinión del
Auditor Independiente**

Al 31 de diciembre del 2019

HILACRIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018
Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Contenido:	Página
Opinión	- 2, 5 -
Estado de situación financiera	- 6 -
Estados de resultado integral	- 7 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 8 -
Estados de flujos de efectivo	- 9, 10 -
Notas a los estados financieros	- 11 -

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y/o miembros de la Junta de Directores de:

HILACRIL S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **HILACRIL S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido necesarios si no hubiera existido las limitaciones de los párrafos segundo, tercero y cuarto, y párrafo de énfasis mencionado en el párrafo quinto, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HILACRIL S.A.** 31 de diciembre de 2019 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

Bases para la opinión

Asuntos significativos de auditoría

Los asuntos de auditoría significativos de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del año 2019. Estos asuntos fueron tratados durante la ejecución de nuestra auditoría sobre los estados financieros tomados en su conjunto; para formarnos nuestra opinión y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Limitaciones

2. La Compañía no cuenta con un software especializado ni un procedimiento contable financiero establecido para determinar y/o establecer el Costo de Ventas de sus productos. Al 31 de diciembre del 2019 efectuaron una toma física universal de sus inventarios, considerando para el efecto los inventarios iniciales, la producción del periodo e inventario final. Se incluye en el costo de ventas del periodo los costos de materia prima, de mano de obra directa y gastos de fabricación, tanto de los productos vendidos, como de los ítems que permanecen en el inventario final. Para solventar esta eventualidad efectuamos procedimientos sustantivos adicionales que demuestren que los saldos presentados sean adecuados, con esta limitación anotada.
3. No nos fue proporcionado la composición del saldo de las cuentas siguientes lo que impidió que podamos opinar sobre su razonabilidad, así: Retención en la fuente; Cuentas por cobrar varios; Anticipo proveedores; y Otros pagos anticipados. Notas 7 y 11

4. No obtuve respuesta a mi solicitud de confirmación de saldos y transacciones enviada a:
 - a. D Bond CA
 - b. Asesora legal Dra. Vannesa Recalde

Esta imposibilidad me impidió efectuar este procedimiento así conocer eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales y pasivos contingentes, así como trámites o procedimientos judiciales o extrajudiciales iniciados por la Compañía o contra de ella y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.

Párrafos de Énfasis

5. Al 31 de diciembre del 2019 las cuentas por cobrar: clientes locales no relacionados y clientes del exterior no relacionados presentan dentro de su saldo contable USD78.682 y USD25.146 respectivamente que al parecer son irrecuperables y que tienen una antigüedad superior a un año y hasta 10 años.

Sobre estas cuentas la Compañía no ha hecho el estudio de deterioro para cumplir con lo que indican las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, ni ha efectuado una provisión de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El efecto de esta omisión sería una sobrevaloración de sus activos y de sus resultados (utilidad) en USD103.828. Nota 6

En este mismo punto y por la misma razón tampoco han efectuado el análisis ni registro de la provisión de incobrabilidad.

Aspectos Generales del Trabajo

6. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más detalladamente en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros".

Somos independientes de la Compañía **HILACRIL S.A.** de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

7. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" y de su control interno

determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, en su caso, los asuntos relacionados con continuidad de la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la Gerencia pretenda liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y durante la auditoría mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otra información presentada en adición a los estados financieros separados

9. La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. 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 **HILACRIL S.A.**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la otra información adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoría o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

Otros asuntos e Informes requeridos por otras regulaciones

Los estados financieros de **HILACRIL S.A.** por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron examinados por otros auditores que emitieron una Opinión Limpia el 15 de Abril del 2019. Esta particularidad limita mi opinión sobre la razonabilidad de los saldos iniciales presentados.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **HILACRIL S.A.** por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 se emite por separado.



Quito D.M., 02 de Julio del 2020

Fredy Velasco Ch.
Registro SC-RNAE No. 0933

HILACRIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018
Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		31 de Diciembre	
		2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	48.242	33.122
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	493.562	563.557
Cuentas por cobrar clientes relacionados	6	1.253.340	1.108.451
Otras cuentas por cobrar	7	349.852	474.184
Inventarios	8	886.835	1.130.204
Activos por impuestos corrientes	9	162.767	143.405
Total activos corrientes		3.194.599	3.452.922
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	10	3.691.105	3.692.901
Otros activos	11	685.603	759.215
Total activos no corrientes		4.376.709	4.452.116
TOTAL ACTIVOS		7.571.307	7.905.038
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	12	624.365	633.981
Cuentas por pagar comerciales	13	251.550	290.366
Otras cuentas por pagar	14	20.273	199.679
Cuentas por pagar relacionadas	17	3.610	3.610
Impuestos por pagar	9	124.587	118.190
Beneficios empleados corto plazo	15	200.602	201.435
Total pasivos corrientes		1.224.987	1.447.261
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	12	394.665	543.097
Beneficios empleados post-empleo	19	458.031	407.558
Total pasivos no corrientes		852.697	950.655
Total pasivos		2.077.683	2.397.916
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	20	5.500.000	5.500.000
Reservas		209.170	209.170
Efectos Niifs		(133.999)	(148.912)
Resultados acumulados		(81.547)	(53.136)
Total patrimonio		5.493.624	5.507.122
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7.571.307	7.905.038



Sr. John Davila Bond
Gerente General



C.B.A. Edwin Machasilla
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

HILACRIL S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018 Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	4.216.673	4.156.705
Costo de ventas	22	(3.608.468)	(3.706.249)
Utilidad Bruta en ventas		608.205	450.457
Gastos de ventas	23	(77.460)	(87.348)
Gastos de administración	24	(439.527)	(282.788)
Utilidad (pérdida) Operacional		91.218	80.320
Otros (gastos) ingresos:	25		
Financieros netos		(145.562)	(142.840)
Otros ingresos		96.748	181.394
Utilidad (pérdida) antes de impuestos y participación trabajadores		42.403	118.875
Menos:			
Participación trabajadores	16	(6.361)	(16.887)
Impuesto a la renta:			
Corriente	26	(32.820)	(26.882)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERIODO		3.223	75.105
Otros resultados integrales:			
Ganancia (Pérdida) actuariales		14.912	4.686
Resultado integral del año		18.135	79.791


Sr. John Davila Bond
Gerente General


C.B.A. Edwin Machasilla
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

HILACRIL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018 Expresados en dólares de Estados Unidos de América

Descripción	CAPITAL SOCIAL		RESERVAS		EFECTOS NIIF			RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL
	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Revaloriz Prop plant y equipo	Ganancias y (pérdidas) actuariales	Otros resultados integrales	Pérdidas Acumuladas	Ganancias Acumuladas			
Saldos al 31 de diciembre del 2017	161.496	47.674	254.371	(12.393)	(395.576)	(136.823)	12.192	5.430.941		
Resultado del Periodo	-	-	-	-	-	-	75.105	75.105		
Ajuste en resultados	-	-	-	-	-	-	(3.610)	(3.610)		
Estudio actuarial	-	-	-	4.686	-	-	-	4.686		
Saldos al 31 de diciembre del 2018	161.496	47.674	254.371	(7.707)	(395.576)	(136.823)	83.687	5.507.122		
Resultado del Periodo	-	-	-	-	-	-	3.223	3.223		
Ajuste declaración año 2018	-	-	-	-	-	-	(31.633)	(31.633)		
Estudio actuarial	-	-	-	14.912	-	-	-	14.912		
Saldos al 31 de diciembre 2019	161.496	47.674	254.371	7.205	(395.576)	(136.823)	55.277	5.493.624		



Sr. John Davila Bond
Gerente General
Financieros



C.B.A. Edwin Machasilla
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

HILACRIL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018 Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4.110.540	4.385.660
Pagado a proveedores	(2.426.601)	(3.739.723)
Pagado a empleados	(1.379.076)	(88.427)
Financieros netos	(145.562)	-
Otros ingresos (egresos)	96.748	(405.290)
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación	256.049	152.221
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición propiedad, planta y equipo	(82.881)	(10.330)
Adquisición de otros activos	-	-
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de inversión	(82.881)	(10.330)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario	(99.009)	-
Financiamiento bancario, neto	(59.039)	(22.642)
Otros	-	(123.237)
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de financiamiento	(158.048)	(145.880)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	15.120	(3.989)
Saldos al comienzo del año	33.122	37.111
Saldos al final del año	48.242	33.122

(Continúa...)

HILACRIL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018
Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2019</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	<u>3.223</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	152.573
Amortizaciones	116
Provisión jubilación patronal y desahucio	65.385
Baja / autoconsumo de inventarios	68.955
Ajuste declaración año 2018	(31.633)
Subtotal	<u>255.396</u>
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar clientes	(106.132)
Otras cuentas por cobrar	(119.696)
Inventarios	174.414
Otros activos	73.496
Cuentas por pagar comerciales	(38.816)
Otras cuentas por pagar	9.060
Impuestos por pagar	5.937
Beneficios empleados	(833)
Subtotal	<u>(2.570)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u><u>256.049</u></u>



Sr. John Davila Bond
Gerente General



C.B.A. Edwin Machasilla
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

