

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Compañía Internacional de Máquinas Copiadoras Intermaco C.A.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Compañía Internacional de Máquinas Copiadoras Intermaco C.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 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “*Fundamento de la opinión con salvedades*” de nuestro informe, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Compañía Internacional de Máquinas Copiadoras Intermaco C.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 acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes).

Fundamento de la opinión con salvedades

- Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía se encuentra en un proceso de verificación y depuración de sus inventarios y costo de ventas, por lo tanto y mientras no se concluya mencionado procedimiento, y se obtengan resultados finales; no nos es posible determinar la razonabilidad de los saldos de inventarios por US\$277 mil y costo de ventas por US\$150 mil.
- Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía es propietaria del 100% de las acciones de Fax y Copias Faxycopias S.A., y no ha preparado estados financieros consolidados tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF Pymes. En razón de tal circunstancia, no nos ha sido factible determinar el efecto en la posición financiera y resultados de la Compañía, si dicha consolidación hubiese sido preparada.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Asuntos de énfasis

- Tal como se explica en la Nota 2.17, los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018, han sido reexpresados en atención a la Sección 10 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores de la NIIF para las Pymes; con el objeto de enmendar la valoración de activos por impuestos diferidos y corrientes; asegurando de esta forma, la comparabilidad de los estados financieros del período finalizado el 31 de diciembre de 2019. Producto de esta reexpresión, es importante también señalar, que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018, difieren de aquellos reportados a organismos de control, sin embargo no se han generado efectos tributarios o laborales. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

- Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se revela en la Nota 22, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementa su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para periodos posteriores.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), 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 la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, 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 futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 se emitirá por separado, dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

Martínez Chávez y Asociados

Quito, Julio 27, 2019
Registro No. 649



Diego A. Boada G.
Licencia No. 174378

COMPAÑIA INTERNACIONAL DE MÁQUINAS COPIADORAS
INTERMACO C.A.

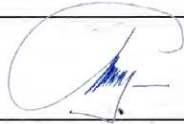
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u> Reexpresado (1)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes		7.274	20.105
Cuentas por cobrar comerciales	5	113.844	187.064
Otras cuentas por cobrar	6	43.633	18.380
Inventarios	7	277.517	295.156
Activos por impuestos corrientes	8	27.495	9.981
Total activos corrientes		469.763	530.686
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Mobiliario y equipo	9	126.979	70.778
Activos por impuestos diferidos	8.4	30.277	30.277
Inversiones en subsidiarias		9.000	9.000
Cuentas por cobrar largo plazo	10	144.014	-
Total activos no corrientes		310.270	110.055
TOTAL		780.033	640.741
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	11	90.264	137.170
Otras cuentas por pagar	12	30.987	30.450
Pasivos financieros	13	50.921	102.692
Pasivos por impuestos corrientes	8	927	1.146
Total pasivos corrientes		173.099	271.458
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos financieros no corrientes y total pasivo no corriente.	13	177.090	181.034
PATRIMONIO:			
Capital	15	220.000	220.000
Aportes para futuras capitalizaciones		236.158	
Reservas		103.382	103.382
Resultados acumulados		(119.191)	(124.628)
Otros resultados integrales		(10.505)	(10.505)
Total patrimonio		429.844	188.249
TOTAL		780.033	640.741

(1) Cifras reexpresadas por la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores". Ver Nota 2.17

Ver notas a los estados financieros


Francisco Chiriboga
Gerente General


Víctor Avilés
Contador General

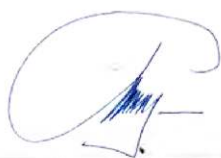
COMPAÑIA INTERNACIONAL DE MÁQUINAS COPIADORAS
INTERMACO C.A.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	488.596	572.296
COSTO DE VENTAS	17	149.519	236.075
MARGEN BRUTO		339.077	336.221
OTROS INGRESOS		64	-
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	18	250.677	233.890
Gastos de ventas	19	33.005	43.451
Otros gastos	20	47.179	44.890
Total gastos de operación		330.861	322.231
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		8.280	13.990
Participación a trabajadores		-	(2.354)
Impuesto a la renta corriente	8.3	(1.601)	(5.339)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		6.679	6.297

Ver notas a los estados financieros



Francisco Chiriboga
Gerente General



Víctor Avilés
Contador General

COMPañIA INTERNACIONAL DE MÁQUINAS COPIADORAS INTERMACO C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	220.000		103.382	(90.577)	(10.505)	222.300
Corrección de activos por impuestos corrientes y diferidos (2)	-	-	-	(40.348)	-	(40.348)
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (reexpresado) (1)	220.000		103.382	(130.925)	(10.505)	181.952
Resultado integral	-	-	-	6.297	-	6.297
Saldos al 31 de diciembre del 2018 (reexpresado)	220.000	-	103.382	(124.628)	(10.505)	188.249
Aportes	-	236.158	-	-	-	236.158
Participación a empleados	-	-	-	(1.242)	-	(1.242)
Resultado integral	-	-	-	6.679	-	6.679
Saldos al 31 de diciembre del 2019	220.000	236.158	103.382	(119.191)	(10.505)	429.844

(1) Cifras reexpresadas por la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores". Ver Nota 2.17

(2) En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8, el ajuste contable por corrección de valor de activos por impuestos diferidos y corrientes, generó un efecto en resultados acumulados de US\$40 mil, aplicado el 31 de diciembre de 2017 como saldo inicial del primer período comparativo.

Ver notas a los estados financieros



Francisco Chiriboga
Gerente General



Víctor Avilés
Contador General

COMPAÑIA INTERNACIONAL DE MÁQUINAS COPIADORAS
INTERMACO C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES EN OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	561.816	520.279
Pagado a proveedores y empleados	(446.166)	(516.362)
Otros gastos	(47.179)	(44.890)
Participación a trabajadores	-	(8.183)
Impuesto a la renta	(7.907)	(8.101)
Otros ingresos (Otros gastos), neto	64	
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	60.628	(57.257)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de mobiliario y equipo	(108.796)	(35.193)
Préstamos entregados a largo plazo	(144.014)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(252.810)	(35.193)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes para futura capitalización	236.158	-
Pasivos financieros no corrientes contratados en el período	-	232.996
Disminución de pasivos financieros	(56.807)	(128.164)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	179.351	104.832
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(12.831)	12.382
Saldos al comienzo del año	20.105	7.723
SALDOS AL FIN DEL AÑO	7.274	20.105


Francisco Chiriboga
Gerente General


Víctor Avilés
Contador General