



INCORAZON S.A.

Estados financieros con el Informe de los Auditores Independientes

Al 31 de diciembre del 2019



INCORAZON S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3
OPINIÓN.....	3
FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN	3
OTRA INFORMACIÓN.....	3
RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	4
RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	4
INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS ..	5

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIA – Norma Internacional de Auditoría

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

ISD - Impuesto a la Salida de Divisas

IR - Impuesto a la Renta



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

INCORAZON S.A.

OPINIÓN

- Hemos auditado los estados financieros de **INCORAZON S.A.**, que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados del período y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo - método directo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
- En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos y materiales, la situación financiera de **INCORAZON S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las *Normas Internacionales de Auditoría (NIA)*. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 Entidad de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OTRA INFORMACIÓN

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Entidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.



RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos 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 una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista.
- La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 Normas Internacionales de Auditoría (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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.



- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

27 de abril de 2020
Quito, Ecuador


Janira Alexandra Garzón Hinojosa
RNAE No. 1137



- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

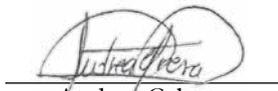
27 de abril de 2020
Quito, Ecuador


Janira Alexandra Garzón Hinojosa
RNAE No. 1137

INCORAZON S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	11.675	24.539
Cuentas por cobrar - Comercial	6	538.960	413.830
Cuentas por cobrar empleados		-	783
Otras cuentas por cobrar y Pagos Anticipados	7	4.411	22.484
Inventario	8	306.422	85.691
Activos por Impuestos Corrientes	9	37.445	20.696
Total activos corrientes		898.913	568.023
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo, neto de depreciación acumulada	10	98.410	80.151
Intangibles	11	41.167	48.324
Total activos no corrientes		139.577	128.475
Total activos		1.038.490	696.498
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar, proveedores no relacionados	12	481.234	273.176
Otras cuentas y documentos por pagar		594	-
Cuentas por pagar, relacionadas	13	321.425	253.312
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	17.412	-
Obligaciones con el IEISS	15	33.482	3.673
Obligaciones con los Empleados	16	40.726	8.262
Obligaciones corrientes SRI	17	25.627	10.614
Pasivos por ingresos Diferidos		-	3.234
Total pasivos corrientes		920.501	552.271
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones Financieras	18	-	30.000
Otros pasivos largo plazo		210	-
Total pasivos no corrientes		210	30.000
Total pasivos		920.711	582.271
Patrimonio Neto:			
Capital Suscrito o Asignado	19	800	800
Aporte Futuras Capitalizaciones		100.000	100.000
Utilidades Acumuladas		13.427	3.064
Utilidad del Ejercicio		3.551	10.363
Total Patrimonio Neto		117.779	114.227
Total pasivos más patrimonio neto		1.038.490	696.498


 Alexandre Falconi
 Gerente General


 Andrea Cabrera
 Contadora General

INCORAZON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	20	1.049.907	822.890
(-) Costo de ventas y producción	21	(589.588)	(401.645)
Margen Bruto		460.318	421.245
(-) Gastos de Ventas	22	(130.275)	(191.692)
(-) Gastos de Administración		(111.662)	(80.312)
(-) Gastos de Funcionamiento		(143.551)	(88.191)
Resultado en operaciones		74.831	61.050
Otros Ingresos		5.081	1.080
(-) Gastos Financieros		(5.619)	-
(-) Otros gastos	23	(65.896)	(42.966)
Resultado antes de impuesto a la renta		8.396	19.165
(-) 15% PUT		(1.259)	(2.875)
(-) Impuesto a la renta corriente		(3.585)	(5.927)
(+/-) Impuesto a la renta diferido		-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		3.551	10.363

Alexandre Falconí
Gerente General

Andrea Cabrera
Contadora General

INCORAZON S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	Capital Suscrito	Reservas	Implementación 1era vez NIIFs	Aporte Futuras Capitalizaciones	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	-	-	100.000	3.064	-	-	10.363	114.227
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(10.363)	(10.363)
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Pagado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adopción primera vez NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias Acumulados	-	-	-	-	10.363	-	-	-	10.363
Utilidad o pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	3.551	3.551
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	-	-	100.000	13.427	-	-	3.551	117.779

Alexandre Falconí
Gerente General

Andrea Cabrera
Contadora General

INCORAZON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	929.858	615.283
Pagado a proveedores por suministro de bienes o servicios	(1.022.888)	(596.007)
Pagos a y por cuenta de los empleados	30.831	(169.849)
Otras entradas (salidas) de efectivo	24.488	(26.358)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	(37.711)	(176.932)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades planta y equipo	(26.872)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.219	(33.027)
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	(25.652)	(33.026,79)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo Relacionado	68.113	-
Dividendos Pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(17.614)	191.720
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	50.499	191.720
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(12.864)	(18.239)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	24.539	42.753
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del año</i>	11.675	24.514

Alexandre Falconí
Gerente General

Andrea Cabrera
Contadora General