

**IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA  
IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujo de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 26

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de:

**IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES".

### **Fundamentos de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas, se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

4. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES" y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

## **Responsabilidad del auditor**

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido 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 desviación 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 la elusión del control interno.
- Obtuvimos 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 Compañía.
- Evaluamos lo adecuado 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 utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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.

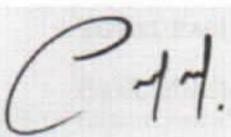
- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### Otros asuntos

6. Tal y como se indica al comienzo de la Nota 21 de los estados financieros adjuntos, al término del año 2018, **IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**, decidió reinvertir US\$ 2.629,79 de sus utilidades para la adquisición de activos productivos. Este aumento de capital debió haber sido perfeccionado con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2019, el mismo que aún no se ha efectuado.
7. Tal y como se indica al final de la Nota 21 de los estados financieros adjuntos, **IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**, realizó una declaración sustitutiva del impuesto a la renta correspondiente al año 2018 formulario 871837852050, el cual sustituye al formulario original 871795496524, el mismo que aún no ha sido presentado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
8. Los estados financieros de **IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, son los primeros en ser auditados.

#### Informes requeridos por otras regulaciones

9. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



**C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango**  
**SC-RNAE No. 562**

Mayo 14 del 2020  
Quito – Ecuador

**IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
			(US\$.)
<b>ACTIVOS CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	370.672	339.716
Cuentas y documentos por cobrar	6	30.054	276.389
Inventarios	7	475.117	53.939
Activos por impuestos corrientes	8	95.676	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>971.519</b>	<b>670.044</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	218.629	144.662
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>218.629</b>	<b>144.362</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.190.148</b>	<b>814.406</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	10	510.778	767.650
Obligaciones con instituciones financieras	11	26.646	-
Pasivos por impuestos corrientes	12	9.786	9.440
Provisión por beneficios a empleados	13	41.627	9.267
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>588.837</b>	<b>786.357</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	14	539.453	-
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>539.453</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.128.290</b>	<b>786.357</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	15	800	800
Reservas	16	3.518	137
Resultados acumulados	17	57.540	27.112
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>61.858</b>	<b>28.049</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.190.148</b>	<b>814.406</b>

  
 Sr. Martín Mesías Pañora Pañora  
 GERENTE GENERAL

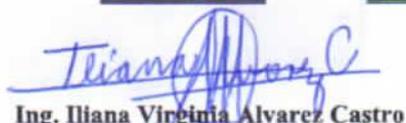
  
 Ing. Iliana Virginia Alvarez Castro  
 CONTADORA

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)	
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>	18		
Ventas netas locales		12.921.613	10.097.146
<b>(-) COSTOS</b>	19		
Costo de ventas		( 12.340.204 )	( 9.081.785 )
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>581.409</b>	<b>1.015.361</b>
<b>(+) OTROS INGRESOS</b>	18		
Otros ingresos de actividades no ordinarias		-	-
<b>(-) GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>	19		
Gastos de administración y ventas		( 525.482 )	( 981.595 )
<b>(-) OTROS GASTOS:</b>	19		
Otros gastos de actividades no ordinarias		( 2.894 )	( 2.853 )
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>53.033</b>	<b>30.913</b>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	3 y 20	( 7.955 )	( 4.634 )
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>45.078</b>	<b>26.279</b>
IMPUESTO A LA RENTA	3 y 20	( 11.269 )	( 6.307 )
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
		<b>33.809</b>	<b>19.972</b>
RESERVA LEGAL	16	( 3.381 )	( 1.997 )
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>30.428</b>	<b>17.975</b>

  
**Sr. Martín Mesías Pañora Pañora**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ing. Iliana Virginia Alvarez Castro**  
**CONTADORA**

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva De Capital	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados del Ejercicio	Total
<b>31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>							
Saldos al 1 de enero del 2018	800	137	-	-	-	833	1.770
Aumento reservas	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	833	-	( 833 )	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	26.279	26.279
Saldos al 31 de diciembre 2018	800	137	-	833	-	26.279	28.049
<b>31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>							
Saldos al 1 de enero del 2019	800	137	-	833	-	26.279	28.049
Aumento reservas	-	3.381	-	-	-	-	3.381
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	26.279	-	( 26.279 )	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	30.428	30.428
Saldos al 31 de diciembre 2019	800	3.518	-	27.112	-	30.428	61.858

  
Sr. Martín Mesías Pañora  
GERENTE GENERAL

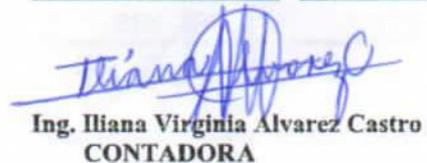
  
Ing. Iliana Virginia Alvarez Castro  
CONTADORA

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	13.167.948	9.820.757
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 13.546.630 )	( 9.305.925 )
Otros ingresos	-	17
Otros gastos	( 8.098 )	( 43.891 )
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	( 386.780 )	470.958
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	( 148.364 )	( 132.042 )
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
Efectivo provisto por las actividades de inversión	( 148.364 )	( 132.042 )
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Préstamos con instituciones financieras	-	-
Otras entradas y salidas de efectivo	566.100	-
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	566.100	-
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	30.956	338.916
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	339.716	800
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	370.672	339.716

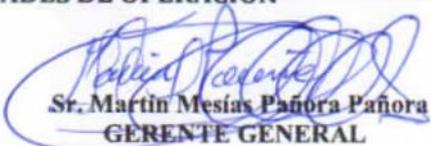
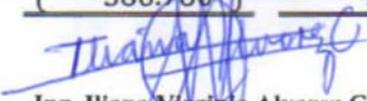
  
 Sr. Martín Mesías Pañora Pañora  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Iliana Virginia Alvarez Castro  
 CONTADORA

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA & COMISARIATOS PAÑORA IMPCOPAÑORA CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO**  
**(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	53.033	30.913
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	36.702	23.147
Participación trabajadores	7.955	4.634
Impuesto a la renta	11.269	6.307
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	242	-
Subtotal	<u>56.168</u>	<u>34.088</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
<b>(Aumento) disminución en:</b>		
Cuentas por cobrar	150.658	( 257.536 )
Inventarios	( 421.177 )	-
Otros activos	-	-
<b>Aumento (disminución) en:</b>		
Cuentas por pagar	( 256.872 )	701.388
Provisión por beneficios a empleados	32.360	843
Otros pasivos	( 950 )	( 38.738 )
Subtotal	<u>( 495.981 )</u>	<u>405.957</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>( 386.780 )</u>	<u>470.958</u>
 Sr. Martín Mesías Pañora Pañora GERENTE GENERAL	 Ing. Iliana Virginia Alvarez Castro CONTADORA	

Ver notas a los estados financieros