

ICAPAR S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
ICAPAR S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **ICAPAR S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, el ejercicio económico 2017 fue auditado por otra compañía y presenta una opinión con salvedades

*En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ICAPAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, 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 - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).*

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis 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*". Soy un auditor independiente de **ICAPAR S.A.** 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 he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la 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 la respectiva 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) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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.
- Obtuve 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
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí 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, concluí que no existe 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.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué 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.

Comuniqué 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 de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2018 será presentado por separado, según Resolución del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el ente regulador.

CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE – 2 No. 457

Guayaquil, abril 16 de 2019

ICAPAR S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****ÍNDICE**

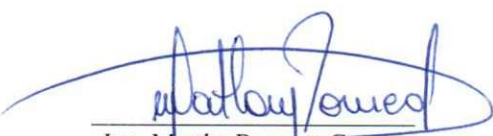
	Pág. No.
Informe de los auditores independientes	1 – 2
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo – Método directo	8
Estados de flujos de efectivo – Conciliación de las utilidades con la actividad de operación	9
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	
1.1 Constitución y objeto social	10
1.2 Reformas a la escritura de constitución	10
1.3 Aprobación de los estados financieros	10
2. Resumen de principales políticas contables	10
2.1. Bases de preparación	10
2.2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	11 – 13
2.3. Moneda funcional y de presentación	13
2.4. Efectivo y equivalente de efectivo	13
2.5. Activos y pasivos financieros	13 - 17
2.6. Inventarios	17
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	17
2.8. Propiedades, maquinarias y equipos, neto	18
2.9. Propiedad de inversión.	18
2.10. Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo)	18
2.11. Provisiones	19
2.12. Impuestos a las ganancias	19
2.13. Beneficios a los empleados	20 - 21
2.14. Reconocimiento de ingresos	21
2.15. Gastos	21
2.16. Distribución de dividendos	21
3. Administración de riesgos financieros	
3.1 Factores de riesgo financiero	22
3.2 Riesgo de mercado	22
3.3 Riesgo de crédito	22 - 23
3.4 Riesgo de liquidez	23
4. Efectivo y equivalentes	23
5. Clientes y otras cuentas por cobrar	24 – 25
6. Inventarios	25
7. Impuestos corrientes y gastos anticipados, neto	26
8. Activos biológicos	26
9. Propiedades, maquinarias y equipos	26
10. Propiedad de inversión	27
11. Inversiones asociadas	27
12. Proveedores y cuentas por pagar	27
13. Impuestos por pagar	28
14. Beneficios a los empleados	28
15. Cuentas por pagar a accionistas	29

ICAPAR S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

ÍNDICE	<u>Pág. No.</u>
16. Capital social	29
17. Ventas netas	29 – 30
18. Costo de ventas, gastos administrativos, financieros y otros egresos e Ingresos, neto	30
19. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	31
20. Contingencias y compromisos	31
21. Hechos relevantes	31
22. Hechos posteriores	31

ICAPAR S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US dólares)	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	851.383	1.719.141
• Clientes y otras cuentas por cobrar	5	13.497.950	12.935.749
Inventarios	6	5.078.094	3.663.653
Impuestos corrientes y gastos anticipados, neto	7	542.131	458.250
Activo Biológico	8	<u>200.561</u>	<u>200.561</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		20.170.119	18.977.354
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	9	2.878.174	4.223.761
Propiedades de Inversión	10	1.702.346	0
Inversiones en asociadas	11	1.100.000	1.100.000
Activos por impuesto diferido		<u>6.912</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>25.857.551</u>	<u>24.301.115</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	12	12.038.679	11.586.121
Impuestos por pagar	13	609.439	543.698
Beneficios sociales corriente	14	547.001	578.363
Obligaciones financieras		<u>0</u>	<u>970.816</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		13.195.119	13.678.998
Beneficios sociales no corriente	14	90.226	88.924
Cuentas por pagar Accionistas	15	<u>152.957</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>13.438.302</u>	<u>13.767.922</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	565.000	165.000
Reserva Legal		123.178	123.178
Otras Reservas		9.666.996	0
Resultados Acumulados por adopción NIIF		176.012	176.012
Otros Resultados integrales		338.607	0
Resultados Acumulados			7.940.163
Resultado del ejercicio, neta		<u>1.549.456</u>	<u>2.128.840</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>12.419.249</u>	<u>10.533.193</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>25.857.551</u>	<u>24.301.115</u>


 Ing. Martha Romero C.
 Gerente General


 Ing. Manuela Orellana
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ICAPAR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US dólares)	<u>2017</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	17	25.684.284	26.589.505
Costo de ventas	18	<u>(21.204.469)</u>	<u>(22.005.165)</u>
Utilidad Bruta		4.479.815	4.584.341
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos y ventas	18	(2.485.668)	(1.968.395)
Gastos Financieros	18	(22.715)	(11.572)
Otros ingresos y (gastos), neto	18	<u>140.814</u>	<u>35.993</u>
Resultado antes de deducciones		2.112.246	2.640.367
(-) IMPUESTO A LA RENTA		<u>(562.790)</u>	<u>(511.526)</u>
Resultado por actividades ordinarias		<u>1.549.456</u>	<u>2.128.841</u>



Ing. Martha Romero C.
Gerente General



Ing. Manuela Orellana
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ICAPAR S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Aportes Fut. Cap.</u>	<u>Resultados Acumulados NIF por primera vez</u> (US dólares)	<u>Otros Result. integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31 del 2017	<u>165.000</u>	<u>123.178</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>176.012</u>	<u>0</u>	<u>7.940.163</u>	<u>2.128.840</u>	<u>10.533.193</u>
Transf. entre cuentas patrimoniales			9.666.996	400.000			(7.940.163)	(2.126.833)	0
Aumento de capital	400.000			(400.000)					0
Superávit de revaluación						338.607			338.607
Ajustes								(2.007)	(2.007)
Resultado del ejercicio 2018, neto								1.549.456	1.549.456
Saldos a diciembre 31 del 2018	<u>565.000</u>	<u>123.178</u>	<u>9.666.996</u>	<u>0</u>	<u>176.012</u>	<u>338.607</u>	<u>0</u>	<u>1.549.456</u>	<u>12.419.249</u>



Ing. Martha Romero C.
Gerente General



Ing. Manuela Orellana
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ICAPAR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US dólares)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros valores, relacionados		3.715.251
Efectivo recibido de clientes y otros valores, no relacionados		21.453.693
Efectivo pagado a proveed., empleados y otros, relacionados		(270.322)
Efectivo pagado a proveed., empleados y otros, no relacionados		(24.400.602)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>498.020</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras		(394.962)
Adquisición varias		0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(394.962)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos pagados bancos, neto 2018		(970.816)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(970.816)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(867.758)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>1.719.141</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>851.383</u>



Ing. Martha Romero C.
Gerente General



Ing. Manuela Orellana
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ICAPAR S.A.
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LA
 ACTIVIDAD DE OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US dólares)
UTILIDAD NETA		1.549.456
Gastos que no originan desembolsos:		
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		356.156
Participación de los trabajadores, provisión		371.529
Impuesto a la renta, neto de compensación		562.790
Provisión cuentas incobrables		44.730
Provisión de beneficios sociales		139.789
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		3.024.450
Aumento en clientes y otras cuentas por cobrar		(1.445.275)
Aumento en inventarios , neto		(1.414.441)
Aumento en gastos e impuestos anticipados		(83.881)
Aumento activo por impuesto diferido		(6.912)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		520.707
Aumento en impuestos por pagar		14.477
Disminución / pago beneficios a empleados y otros		(111.105)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		498.020


 Ing. Martha Romero C.
 Gerente General


 Ing. Manuela Orellana
 Contadora General

 Ver notas a los estados financieros
