

ICAPAR S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

9

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 2019 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.

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 2019, 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.

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 2019 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.

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 2019, 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 2019 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, marzo 27 de 2020

ICAPAR S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****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	24
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	27
10. Propiedad de inversión	28
11. Inversiones asociadas	28
12. Proveedores y cuentas por pagar	28
13. Impuestos por pagar	29
14. Beneficios a los empleados	29
15. Cuentas por pagar a accionistas	30

ICAPAR S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

ÍNDICE	<u>Pág. No.</u>
16. Capital social	309
17. Ventas netas	30 – 31
18. Costo de ventas, gastos administrativos, financieros y otros egresos e Ingresos, neto	31
19. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	32
20. Contingencias y compromisos	32
21. Hechos relevantes	32
22. Hechos posteriores	32

7

ICAPAR S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****ÍNDICE****Pág. No.**

16. Capital social	309
17. Ventas netas	30 – 31
18. Costo de ventas, gastos administrativos, financieros y otros egresos e Ingresos, neto	31
19. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	32
20. Contingencias y compromisos	32
21. Hechos relevantes	32
22. Hechos posteriores	32

ICAPAR S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	692.321	851.383
• Clientes y otras cuentas por cobrar	5	15.957.211	13.497.950
Inventarios	6	4.832.308	5.078.094
Impuestos corrientes y gastos anticipados, neto	7	524.119	542.131
Activo Biológico	8	<u>200.561</u>	<u>200.561</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		22.206.520	20.170.119
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	9	3.081.875	2.878.174
Propiedades de Inversión	10	1.652.703	1.702.346
Inversiones en asociadas	11	1.100.000	1.100.000
Activos por impuesto diferido		<u>14.428</u>	<u>6.912</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>28.055.526</u>	<u>25.857.551</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	12	12.776.316	12.038.679
Impuestos por pagar	13	583.454	609.439
Beneficios sociales corriente	14	551.079	547.001
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		13.910.849	13.195.119
Beneficios sociales no corriente	14	114.941	90.226
Cuentas por pagar Accionistas	15	<u>152.957</u>	<u>152.957</u>
TOTAL PASIVOS		<u>14.178.747</u>	<u>13.438.302</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	565.000	565.000
Reserva Legal		423.573	123.178
Otras Reservas		0	9.666.996
Resultados Acumulados por adopción NIIF		176.012	176.012
Otros Resultados integrales		341.645	338.607
Resultados Acumulados		11.061.506	0
Resultado del ejercicio, neta		<u>1.309.043</u>	<u>1.549.456</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>13.876.779</u>	<u>12.419.249</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>28.055.526</u>	<u>25.857.551</u>



Ing. Darwin Palacios Márquez
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 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u> (US dólares)	<u>2018</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	17	27.682.168	25.684.284
Costo de ventas	18	<u>(22.980.543)</u>	<u>(21.204.469)</u>
Utilidad Bruta		4.701.625	4.479.815
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos y ventas	18	(2.414.094)	(2.485.668)
Gastos Financieros	18	(7)	(22.715)
Otros ingresos y (gastos), neto	18	<u>46.114</u>	<u>140.814</u>
Resultado antes de deducciones		2.333.638	2.112.246
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		(350.046)	
(-) IMPUESTO A LA RENTA		<u>(529.100)</u>	<u>(562.790)</u>
(-) RESERVA LEGAL		<u>(145.449)</u>	
Resultado por actividades ordinarias		<u>1.309.043</u>	<u>1.549.456</u>



Ing. Darwin Palacios Márquez
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 2019 Y 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Aportes Fut. Cap.	Resultados Acumulados NIIF por primera vez	Otros Result. integrales	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2017	<u>165.000</u>	<u>123.178</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.940.163</u>	<u>2.128.840</u>	<u>10.533.193</u>
Transf. entre cuentas patrimoniales									
Aumento de capital	400.000		9.666.996	400.000 (400.000)			(7.940.163)	(2.126.833)	0
Superávit de revaluación									0
Ajustes						338.607			338.607
Resultado del ejercicio 2018, neto								(2.007)	(2.007)
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>1.549.456</u>
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>
Transf. entre cuentas patrimoniales									
Transferencia resultado 2018			(9.666.996)				9.666.996		0
Ajustes							1.394.510	(1.394.510)	0
Apropiación de reserva legal		300.395				3.038			338.607
Resultado del ejercicio 2019, neto								(300.395)	(2.007)
Saldos a diciembre 31 del 2019	<u>565.000</u>	<u>423.573</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>176.012</u>	<u>341.645</u>	<u>11.061.506</u>	<u>1.309.043</u>	<u>1.549.456</u>
								<u>1.309.043</u>	<u>13.876.779</u>

Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Manuela Orellana
Contadora General

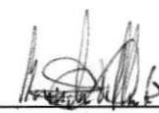
Ver notas a los estados financieros

ICAPAR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros valores, relacionados		6.592.957	3.715.251
Efectivo recibido de clientes y otros valores, no relacionados		20.738.065	21.453.693
Efectivo pagado a proveed., empleados y otros, relacionados		(266.707)	(270.322)
Efectivo pagado a proveed., empleados y otros, no relacionados		(26.710.121)	(24.400.602)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>354.194</u>	<u>498.020</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras		(513.256)	(394.962)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(513.256)</u>	<u>(394.962)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos pagados bancos, neto		<u>0</u>	<u>(970.816)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>0</u>	<u>(970.816)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(159.062)	(867.758)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>851.383</u>	<u>1.719.141</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>692.321</u>	<u>851.383</u>



Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General

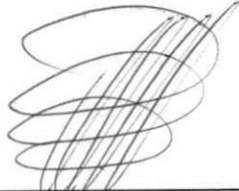


Ing. Manuela Orellana
Contadora General

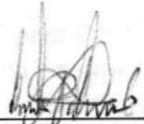
Ver notas a los estados financieros

ICAPAR S.A.
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LA
 ACTIVIDAD DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	NOTAS	2018	2019
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		1.549.456	1.454.492
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		356.156	307.205
Participación de los trabajadores, provisión		371.529	350.046
Impuesto a la renta, neto de compensación		562.790	529.100
Provisión cuentas incobrables		44.730	26.605
Provisión de beneficios sociales		139.789	144.631
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		3.024.450	2.812.079
Aumento en clientes y otras cuentas por cobrar		(1.445.275)	(2.485.866)
Aumento en inventarios, neto		(1.414.441)	245.786
Aumento en gastos e impuestos anticipados		(83.881)	18.012
Disminución en otros activos			49.643
Aumento activo por impuesto diferido		(6.912)	(7.516)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		520.707	764.646
Aumento en impuestos por pagar		14.477	7.705
Disminución / pago beneficios a empleados y otros		(111.105)	(115.976)
Pago participación a trabajadores			(371.529)
Pago impuesto a la renta			(562.790)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		498.020	354.194



Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Manuela Orellana
Contadora General

Ver notas a los estados financieros