

INTERAMERICANA ADVISORS INTERADVISORS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Contenido

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de Interamericana Advisors Interadvisors S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de Interamericana Advisors Interadvisors S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado del período y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan de forma consistente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Interamericana Advisors Interadvisors S.A., al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, descritas en la nota 2 de los estados financieros.

Fundamento de la opinión

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe.

Soy independiente de la Compañía Interamericana Advisors Interadvisors S.A., de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y del Código de Ética, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable del registro, preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 un error material cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Planeé y desarrollé la auditoría, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de riesgos de error significativo, ya sea por fraude o error, diseñé y apliqué 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 significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a un error involuntario, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtuve 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 efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y que las notas a los estados financieros hechas por la Administración sean adecuadas; y, si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la representación fiel.
- Evalué si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros; y si, basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Obtuve evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la Compañía, así como de expresar mi opinión de auditoría.

Comunico a la Administración de la Compañía, 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 de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Mi opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Interamericana Advisors Interadvisors S.A., se emite por separado.



CPA Sandra Cabrera Maldonado
SC-RNAE 873
Marzo 15, 2020

INTERAMERICANA ADVISORS INTERADVISORS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		2,083	8,832
Cuentas por cobrar	3	164,183	164,183
Impuestos corrientes		<u>4,472</u>	<u>4,470</u>
Total activos corrientes		<u>170,738</u>	<u>177,485</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar	3	1,151,658	1,267,600
Propiedades y equipos		111,280	-
Propiedades de inversión	4	<u>532,847</u>	<u>537,847</u>
Total activos no corrientes		<u>1,795,785</u>	<u>1,805,447</u>
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		<u>1,966,523</u>	<u>1,982,932</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar		<u>246,963</u>	<u>256,092</u>
Total pasivos corrientes		<u>246,963</u>	<u>256,092</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos no corrientes		<u>30,256</u>	<u>30,256</u>
Total pasivos no corrientes		<u>30,256</u>	<u>30,256</u>
Total pasivos		<u>277,219</u>	<u>286,348</u>
PATRIMONIO:	5		
Capital social		1,000	1,000
Aportes para futuras capitalizaciones		17,000	17,000
Reserva legal		6,470	6,470
Otras reservas		709,022	709,022
Resultados acumulados		<u>955,812</u>	<u>963,092</u>
Total patrimonio		<u>1,689,304</u>	<u>1,696,584</u>
<u>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		<u>1,966,523</u>	<u>1,982,932</u>

Ver notas a los estados financieros

INTERAMERICANA ADVISORS INTERADVISORS S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS		113	2,756
GASTOS:			
Administrativos	6	<u>(7,393)</u>	<u>(11,886)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(7,280)</u>	<u>(9,130)</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>(7,280)</u>	<u>(9,130)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Pérdida en venta de acciones		-	(37,975)
TOTAL UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(7,280)</u>	<u>(47,105)</u>

Ver notas a los estados financieros

INTERAMERICANA ADVISORS INTERADVISORS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital <u>social</u>	Aportes para futuras <u>capitalizaciones</u>	Reserva <u>legal</u> ...(en U.S. dólares)...	Otras <u>reservas</u> ... (en U.S. dólares)...	Resultados <u>acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	1,000	17,000	6,470	709,022	1,010,197	1,743,689
Pérdida del ejercicio	_____	_____	_____	_____	<u>(47,105)</u>	<u>(47,105)</u>
DICIEMBRE 31, 2018	1,000	17,000	6,470	709,022	963,092	1,696,584
Pérdida del ejercicio	_____	_____	_____	_____	<u>(7,280)</u>	<u>(7,280)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>1,000</u>	<u>17,000</u>	<u>6,470</u>	<u>709,022</u>	<u>955,812</u>	<u>1,689,304</u>

Ver notas a los estados financieros

INTERAMERICANA ADVISORS INTERADVISORS S.A.

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

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	113	2,756
Pagado a proveedores	(11,860)	(199,463)
Impuesto a la renta	<u>(2)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(11,748)	(196,707)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Recuperación de inversiones	<u>5,000</u>	<u>170,523</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	5,000	1,683,400
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	(6,749)	(26,184)
SalDOS al comienzo del año	<u>8,832</u>	<u>35,016</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>2,083</u>	<u>8,832</u>

Ver notas a los estados financieros

INTERAMERICANA ADVISORS INTERADVISORS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía está constituida en la República del Ecuador desde julio 13 de 1982, y su actividad económica principal es la compra e inversión en acciones de sociedades. La compañía fue inscrita en el Registro Mercantil en enero 7 de 1983.

La información que se incluye en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Efectivo y bancos - Representa fondos líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

2.4 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluye cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

2.5 Propiedades de inversión - Son aquellos activos de la Compañía que producen plusvalías, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

2.6 Préstamos - Representan pasivos financieros con terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos están medidos y se registran subsecuentemente en su totalidad a su costo amortizado.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.7 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

El período de crédito promedio para la compra local de ciertos bienes es de 30 días.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Provisiones - Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Reconocimiento de Ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11 Gastos - Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por la NIIF y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión

de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ciente, corriente	164,183	204,183
Varias, no corriente	<u>1,151,658</u>	<u>1,087,600</u>
Total	<u>1,315,841</u>	<u>1,291,784</u>

Al 31 de diciembre del 2019, Ciente, corriente corresponde principalmente a saldo pendiente de cobro a la compañía SERFICOM S.A. Varias, no corriente corresponde a saldos pendientes de cobro a la compañía Factor Patria del Ecuador S.A. Credifactor y a Gianni Garibaldi Carvajal. Estos valores no generan intereses y no tienen plazo de término establecido.

4. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	537,847	746,346
Adiciones	-	5,000
Recuperación	(5,000)	-
Liquidación de acciones	<u>-</u>	<u>(213,499)</u>
Total	<u>532,847</u>	<u>537,847</u>

Al 31 de diciembre del 2019, propiedades de inversión incluye principalmente inversiones en las compañías Seguros Colón S.A., y ASIS Technology Partners ATPE S.A.

5. PATRIMONIO

6.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2019, está representado por 1.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1, todas ordinarias y nominativas.

6.2 Aportes para futuras capitalizaciones - Al 31 de diciembre del 2019, representa aportes de accionistas los cuales están destinados para futuros aumento de capital.

6.3 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

6.4 Otras reservas – Incluye principalmente los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas: o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

6.5 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) acumulada	(32,413)	(25,133)
Superávit en inversiones	<u>988,225</u>	<u>988,225</u>
Total	<u>955,812</u>	<u>963,092</u>

6. GASTOS POR SU NATURALEZA

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Honorarios profesionales	19	600
Impuestos	4,508	9,078
Contribuciones y donaciones	1,626	1,704
Energía Eléctrica	548	100
Agua Potable	326	204
Teléfonos	192	59
Gastos bancarios	9	15
Mantenimiento	-	7
Otros	105	46
Gastos no deducibles	<u>60</u>	<u>73</u>
Total	<u>7,393</u>	<u>11,886</u>

7. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 15 de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

8. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en marzo de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas y el Directorio para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas y el Directorio sin modificaciones.
