

INDUSUR, INDUSTRIAL DEL SUR S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019
Informe de los auditores independientes

INDUSUR, INDUSTRIAL DEL SUR S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019 Informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros separados

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

adecuadamente aplicados. Los estados financieros de **INDUSUR, INDUSTRIAL DEL SUR S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha antes de los ajustes de restablecimiento, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 08 de abril de 2019 contiene una opinión sin salvedades.

No hemos sido contratados para auditar, revisar o aplicar procedimientos de auditoría sobre los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018; excepto por los ajustes mencionados, consecuentemente no podemos expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado a esa fecha.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestro informe adicional referente al cumplimiento de las obligaciones ante la Unidad de Análisis Financiero y Económico de **INDUSUR, INDUSTRIAL DEL SUR S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Nuestro informe adicional sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INDUSUR, INDUSTRIAL DEL SUR S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Auditores Independientes S.A. GME

Auditores Independientes S.A. GME
RNAE No. 907



Ing. Ma. Gabriela Guerra Bermeo, MBA
Socia Auditores Independientes S.A. GME

Informe de los auditores independientes

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Otros asuntos

Según menciona en la Nota 3(a), los estados financieros separados no consolidados se emiten para cumplir con requerimientos, legales, locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **INDUSUR, INDUSTRIAL DEL SUR S.A.**, de manera individual. De acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de **INDUSUR, INDUSTRIAL DEL SUR S.A.** y subsidiaria al 31 de diciembre de 2019 que se emiten por separado.

Como se menciona en la Nota 31 a los estados financieros, durante el año 2019 la Compañía identificó ciertos ajustes que afectan años anteriores y como resultado, los saldos comparativos para el año 2018 han sido modificados para hacerlos comparables con los del año 2019. Dichos ajustes fueron revisados y en nuestra opinión son apropiados y han sido

Informe de los auditores independientes

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

Informe de los auditores independientes

del inventario y evaluar la idoneidad de la provisión para lento movimiento, de requerirse.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Informe de los auditores independientes

describen a continuación, proporcionan la base para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Provisión por deterioro de deudores comerciales

Como se explica con más detalle en la Nota 8 a los estados financieros adjuntos, el saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 9,541,813, lo que representa el 21% del total de los activos de la Compañía.

La Compañía reconoce provisión por deterioro de los deudores comerciales con base a las pérdidas esperadas de dichos saldos, durante toda la vida del instrumento financiero.

La Compañía otorga crédito a sus clientes, principalmente por la venta de camiones, repuestos y servicios de talleres, el otorgamiento de créditos se realiza en base a sus políticas de calificación y aceptación de clientes. La determinación de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, requiere de juicios significativos por parte de la Administración de la Compañía y se basa principalmente en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustadas por factores específicos de los deudores, condiciones económicas generales de la industria y la evaluación de las condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte. En razón de estos aspectos, consideramos la evaluación del deterioro de cuentas por cobrar comerciales como un asunto clave de auditoría.

Existencia y valuación de inventario

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene inventario por US\$ 15,401,605 que representa el 34% del total de los activos, distribuidos principalmente en camiones y repuestos. La valuación de los inventarios se realiza al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. Debido a la participación significativa de los inventarios como parte del activo total, concluimos que la existencia y valoración de los inventarios son un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, observar los recuentos físicos de inventario en diferentes ubicaciones, determinar la condición del inventario y realizar pruebas en una muestra de artículos para evaluar la base del costo y el valor neto realizable

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **INDUSUR, INDUSTRIAL DEL SUR S.A.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **INDUSUR, INDUSTRIAL DEL SUR S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSUR, INDUSTRIAL DEL SUR S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros separados del año 2019. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos. No presentamos una opinión separada sobre dichos asuntos. Para los asuntos que se incluyen a continuación, se proporciona una descripción de como en nuestra auditoría se cubrió dichos asuntos en ese contexto.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros que tienen relación con estos asuntos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la realización de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos desarrollados para cubrir los asuntos que se