

Solvesa Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe de los auditores independientes

Solvesa Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Situación financiera
- Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio
- Flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros



**Building a better
working world**

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Fco. de Orellana y Alberto Borges
Ed. Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 - 4500
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Solvesa Ecuador S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Solvesa Ecuador S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Solvesa Ecuador 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.

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 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

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros 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 que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, 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.



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

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

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros 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.

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, 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.
- 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; 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.

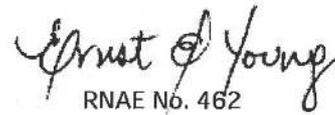


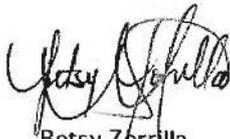
Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros 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.


RNAE No. 462



Betsy Zorrilla

RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador

4 de junio de 2020

Solvesa Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	1,404,389	459,341
Cuentas por cobrar comerciales	9	4,130,187	4,115,334
Otras cuentas por cobrar	10	157,784	654,694
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16(a)	-	460,464
Inventarios	11	6,928,443	4,711,591
Impuestos por recuperar	18(a)	937,753	446,039
Gastos pagados por anticipado y otros activos		30,189	40,176
Otros activos financieros		16,470	28,715
Total activo corriente		13,605,215	10,916,354
Activo no corriente:			
Propiedades, maquinarias y equipos	12	9,640,417	7,065,573
Activos intangibles		35,711	47,266
Activo por impuesto diferido	18(b)	22,440	-
Total activo no corriente		9,698,568	7,112,839
Total activo		23,303,783	18,029,193


Ing. Adriana Cuccalón
Gerente General


Ing. Juan Reyes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Solvesa Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

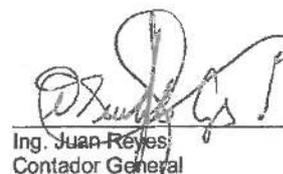
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	14	1,415,750	148,562
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	5,697,479	3,401,198
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16(a)	-	989,413
Impuestos por pagar	18(a)	149,478	223,707
Beneficios a empleados	17(a)	410,880	552,992
Total pasivo corriente		7,673,587	5,315,872
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	14	-	1,400,000
Beneficios a empleados	17(b)	510,807	419,360
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16(a)	-	979,772
Pasivo por impuesto diferido	18(b)	-	35,261
Total pasivo no corriente		510,807	2,834,393
Total pasivo		8,184,394	8,150,265
Patrimonio:			
Capital social	19	4,312,493	940,000
Reservas	20	7,274,842	5,112,792
Utilidades retenidas	21	3,532,054	3,826,136
Total patrimonio		15,119,389	9,878,928
Total pasivo y patrimonio		23,303,783	18,029,193



Ing. Adriana Cucalón
Gerente General



Ing. Juan Reyes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

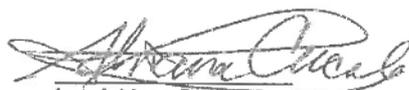
Solvesa Ecuador S. A.

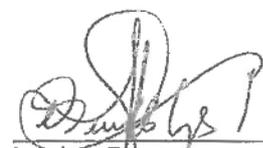
Estados de resultados integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ingresos por venta de productos	22	26,378,949	25,191,504
Costo de venta		(20,843,811)	(19,439,127)
Utilidad bruta		5,535,138	5,752,377
Gastos de administración	23	(2,213,296)	(2,155,400)
Gastos de ventas	23	(1,873,806)	(1,484,131)
Gastos financieros		(62,022)	(56,552)
Utilidad operativa		1,386,014	2,056,294
Otros ingresos	24	141,770	203,571
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,527,784	2,259,864
Impuesto a la renta	18(b)	(495,057)	(621,696)
Utilidad neta		1,032,727	1,638,168
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del ejercicio:			
(Pérdida) ganancia actuarial	17(b)	(16,546)	52,076
Utilidad neta y resultado integral		1,016,181	1,690,244


Ing. Adriana Cucalón
Gerente General


Ing. Juan Reyes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

Solvesa Ecuador S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas				Utilidades retenidas						Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Total Reservas	Otro resultado integral	Ajustes de primera adopción	Reserva por valuación	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total utilidades retenidas	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	940,000	29,907	3,735,663	3,765,600	(278,761)	(797,235)	1,583,746	533,670	2,490,054	3,531,473	8,237,133
Más (menos):											
Transferencia a reservas (Véase Nota 20(b))	-	134,713	1,212,419	1,347,132	-	-	-	-	(1,347,132)	(1,347,132)	-
Ganancia actuarial (Véase Nota 17(b))	-	-	-	-	52,078	-	-	-	-	52,078	52,078
Efecto de adopción de NIIF 9 (Véase Nota 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	(48,440)	(48,440)	(48,440)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	1,638,168	1,638,168	1,638,168
Saldo al 31 de diciembre de 2018	940,000	164,710	4,948,082	5,112,762	(226,685)	(797,235)	1,583,746	533,670	2,732,041	3,626,136	8,878,928
Más (menos):											
Transferencia a reservas (Véase Nota 20)	-	153,616	1,098,234	1,262,050	-	-	-	-	(2,162,050)	(2,162,050)	-
Incremento de capital social (Véase Nota 19)	3,372,493	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,372,493
Pérdida actuarial (Véase Nota 17(b))	-	-	-	-	(16,546)	-	-	-	-	(16,546)	(16,546)
Avalúo de terrenos y edificios (Véase Nota 12)	-	-	-	-	-	-	2,327,007	-	(1,475,218)	851,789	851,789
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	1,032,727	1,032,727	1,032,727
Otros ajustes	-	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)	(2)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4,312,493	328,626	6,046,316	7,274,642	(243,233)	(797,235)	3,910,752	533,670	128,100	3,532,054	16,119,389



Ing. Adriana Cuccalón
Gerente General



Ing. Juan Reyes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

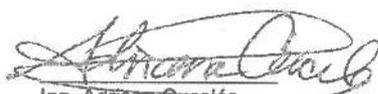
Solvesa Ecuador S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y partes relacionadas	26,860,471	25,122,253
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(25,652,613)	(23,963,667)
Pago de impuesto a la renta	(238,189)	(229,592)
Pago de impuesto a la salida de divisas (ISD)	(852,833)	(908,775)
Recibido por venta de nota de crédito	222,087	243,971
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>338,923</u>	<u>264,190</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de maquinarias y equipos	(107,725)	(81,882)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en obligaciones financieras	400,000	200,000
Aumento en préstamo accionista	-	150,000
Aumento en inversiones temporales	909,004	-
Pago de préstamos a accionistas	-	(178,510)
Pago de obligaciones financieras	(595,154)	(402,748)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>713,850</u>	<u>(231,258)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos	<u>945,048</u>	<u>(48,950)</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>459,341</u>	<u>508,291</u>
Saldo al final del año	<u>1,404,389</u>	<u>459,341</u>


Ing. Adriana Cucatón
Gerente General


Ing. Juan Reyes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.