

Corpifexsa, Corporación de Inversiones
y Fomento de Exportaciones S. A.
(Subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

Corpifexsa, Corporación de Inversiones y Fomento de Exportaciones S. A.
(Subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cia. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 245 0356
(593-2) 244 4228
(593-2) 244 4225

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Corpifexsa, Corporación de Inversiones y Fomento de Exportaciones S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Corpifexsa, Corporación de Inversiones y Fomento de Exportaciones S.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Corpifexsa, Corporación de Inversiones y Fomento de Exportaciones S.A. al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Ejectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro Informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

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 utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También,

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuviémos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

13 de abril de 2018

Shonny Zoliven
Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Corpifexsa, Corporación de Inversiones y Fomento de Exportaciones S. A.
(Subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	763.011	422.270
Cuentas por cobrar		21.595	43.522
Cuentas por cobrar - crédito tributario		93.492	91.930
Total activos corrientes		878.098	557.772
Inversiones en acciones	6	146.907	196.711
Pagos anticipados		2.407	-
Propiedades de inversión, neto	7	4.533.145	4.658.285
		<u>5.560.557</u>	<u>5.412.768</u>

US\$

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar		55.810	35.782
Impuesto a la renta por pagar		176.082	135.013
Total pasivos corrientes		231.892	170.795
Otros pasivos		16.262	40.379
Beneficios a empleados	8	34.326	16.687
Pasivo por impuestos diferidos	9(c)	469.118	422.957
Total pasivos		751.598	650.818

US\$

8

9(c)

Patrimonio de los accionistas:

10

Capital acciones - acciones comunes y
nominativas de US\$0.04 cada una,
suscritas y pagadas 71.748 acciones
Reserva legal
Resultados acumulados por efectos de
transición a NIIF.
Utilidades disponibles

Total patrimonio de los accionistas

	2.870	2.870
	1.611	1.611
	3.433.633	3.433.633
	1.370.845	1.323.836
	4.808.959	4.761.950
US\$	<u>5.560.557</u>	<u>5.412.768</u>

Marcelo Castro
Gerente General

Pamela Villagómez
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Corpifexsa, Corporación de Inversiones y Fomento de Exportaciones S. A.
(Subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos operacionales - Arrendamientos	12	US\$ 1.076.850	1.044.294
Otros ingresos		101.978	7.896
		<u>1.178.828</u>	<u>1.052.190</u>
Gastos de operación	13	(532.534)	(564.556)
Utilidad antes de impuesto a la renta		646.294	487.634
Impuesto a la renta	9(a)	(229.860)	(125.471)
Utilidad neta		<u>416.434</u>	<u>362.163</u>
Otro resultado integral:			
Partida que no se reclasifican posteriormente a resultados del período - ganancias actuariales y por planes de beneficios definidos		7.262	6.062
Total resultado integral del período		<u>US\$ 423.696</u>	<u>368.225</u>


Marcelo Castro
Gerente General


Pamela Villagómez
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Corpifexsa, Corporación de Inversiones y Fomento de Exportaciones S. A.
(Subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital <u>acciones</u>	Reservas <u>Legal</u>	Aplicación NIIF <u>por primera vez</u>	Total <u>Reservas</u>	Utilidades <u>disponibles</u>	Total patrimonio de <u>los accionistas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2 870	1 611	3 433 633	3 435 244	1 391 711	(7 023)
Transacciones con los accionistas:						
Pago de dividendos	-	-	-	-	(436 100)	(436 100)
Utilidad neta	-	-	-	-	362 163	362 163
Otros resultados integrales	-	-	-	-	6 062	6 062
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2 870	1 611	3 433 633	3 435 244	1 323 836	4 761 950
Transacciones con los accionistas:						
Pago de dividendos	-	-	-	-	(362 163)	(362 163)
Utilidad neta	-	-	-	-	416 434	416 434
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(7 262)	(7 262)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 2 870	1 611	3 433 633	3 435 244	1 370 845	4 808 959

Marcelo Castro
Gerente General

Pamela Villagómez
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Corpifexsa, Corporación de Inversiones y Fomento de Exportaciones S. A.
(Subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation)

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	US\$ 416.434	362.163
Ajustes para conciliar el resultado del periodo al efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	131.218	131.312
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	67.812	(16.753)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	52.449	16.638
Disminución de impuesto a la renta por pagar	41.069	(15.983)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	708.962	477.377
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades de inversión y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(6.078)	(2.105)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados y efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(362.163)	(436.100)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	340.741	39.172
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	422.270	383.098
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ 763.011	422.270


Marcelo Castro
Gerente General


Pamela Villagómez
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Corpifexsa, Corporación de Inversiones y Fomento de Exportaciones S. A.
(Subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corporation)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Corpifexsa, Corporación de Inversiones y Fomento de Exportaciones S. A., se constituyó el 23 de julio del 1987. La Compañía es subsidiaria de Citibank Overseas Investment Corp. - COIC de Estados Unidos de América con el 99.99% de participaciones y de Yonder Investment Corporation con el 0.01% de participaciones.

Su objeto social es efectuar inversiones en el país, y fomentar en forma directa e indirecta exportaciones de todo tipo de bienes y además efectuar asesoría en operaciones comerciales y financieras. La Compañía es propietaria de bienes inmuebles los cuales son arrendados bajo contratos de arrendamiento operativo.

La Compañía se encuentra domiciliada en la Av. República de El Salvador N36-230 y Av. Naciones Unidas - Quito.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados

(a) Declaración de Conformidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración de la Compañía, efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables en relación con los montos presentados de activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y en otros factores relevantes. La Compañía aplica sus mejores estimaciones y juicios; sin embargo, los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y algunos otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar los juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinable por otras fuentes.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

(Continúa)