

CORPMUNAB S. A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CORPMUNAB S.A.

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICE

	<u>Pág.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos del Efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 44

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

PYMES: PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
CORPMUNAB S.A.

Opinión:

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía CORPMUNAB S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CORPMUNAB S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Bases para la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades 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 (en función a la NIA 200). Somos independientes de la Compañía auditada y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Cuestiones Claves de Auditoría:

4. Las cuestiones claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros de la Compañía. Los asuntos importantes de auditoría fueron seleccionados de aquellos comunicados a los encargados del gobierno de la entidad, pero no pretenden representar todos los asuntos discutidos con ellos. Nuestros procedimientos relativos a esos asuntos fueron diseñados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto. Nuestra opinión sobre los estados financieros no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos abajo, y no expresamos una opinión sobre estos asuntos individualmente.

➤ Cambio en Aplicación de la Normativa - NIIF Completas a NIIF para PYMES

A partir del año 2019 conforme lo dispuesto en el Instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) publicado en el Registro Oficial 39 de 13 de septiembre del 2019, la Compañía se acogió al cambio de normativa para la elaboración de sus estados financieros desde el 1 de enero del 2019 en base a NIIF para PYMES.

Para la transición de NIIF Completas a NIIF para PYMES la Compañía con el apoyo de un profesional independiente realizó el análisis del impacto de las normas aplicables a la Compañía y determinó que no existen ajustes que deban registrarse como saldos iniciales al 01 de enero del 2019, como se muestra en la NOTA 4.

Durante nuestra auditoría hemos analizado la correcta aplicación de las normas tanto en el proceso de transición como en la uniforme y adecuada aplicación de dichos principios durante el ejercicio 2019.

Negocio en Marcha:

5. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.
6. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidad de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

7. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas;

y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

8. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.
9. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
 - Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos

Av. Orellana E11-75 y Coruña, Piso 6 Of. 610 Teléfonos: 023826 119
E-mail: lfguevara@audit-fc.com / sipantoja@audit-fc.com Quito – Ecuador

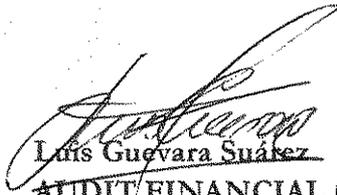
significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

11. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CORPMUNAB S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

12. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, son incluidos en el presente informe exclusivamente con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por otro profesional independiente, quien con fecha 17 de abril 2019, presenta una opinión razonable en todos los aspectos importantes, sobre la situación financiera de la compañía; por lo que no emitimos una opinión sobre los mismos.

Quito, Marzo 10 del 2020



Luis Guevara Suárez

AUDIT FINANCIAL CORP AFC - GP CIA. LTDA.

RNAE No. 1237

CORPMUNAB S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	289.430	557.881
Cuentas por Cobrar Comerciales	8	10.727.362	10.612.008
Otras Cuentas por Cobrar	9	892.195	247.852
Inventarios	10	9.504.577	11.620.823
Activo por Impuestos Corrientes	11	315.485	277.276
Total Activos Corrientes		21.729.050	23.315.841
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo	12	652.296	731.372
Propiedades de Inversión	13	1.969.875	1.969.875
Activo Intangible	14	12.573	25.079
Activo por Impuesto Diferido	15	6.397	89.621
Total Activos No Corrientes		2.641.141	2.815.946
Total Activos		24.370.191	26.131.786



Ing. Jaime Gustavo Palacios
Representante Legal



Daniela Fernanda Artieda
Contadora General

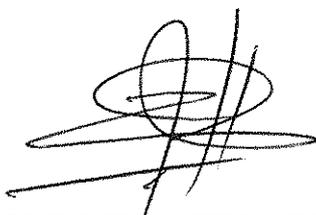
CORPMUNAB S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	16	2.711.942	2.776.477
Otras Cuentas Por Pagar	17	210.438	471.308
Provisiones Varias	18	155.394	364.625
Obligaciones Fiscales	19	20.963	151.942
Obligaciones Laborales	20	140.836	371.069
Obligaciones Financieras	21	7.949.332	7.047.982
Total Pasivos Corrientes		11.188.905	11.183.403
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones Financieras	21	4.686.384	6.725.074
Beneficios Post Empleo	22	131.358	122.980
Total Pasivos No Corrientes		4.817.742	6.848.055
Total Pasivos		16.006.647	18.031.458
PATRIMONIO:	23		
Capital Social		1.200.000	1.200.000
Reserva Legal		600.000	600.000
Reserva Facultativa		533.176	533.176
Otros Resultados Integrales		458.852	458.852
Resultado Por Adopción NIIF		241.257	241.257
Resultados Acumulados		5.067.042	3.798.220
Resultado del Ejercicio		263.216	1.268.822
Total Patrimonio		8.363.543	8.100.327
Total Pasivo y Patrimonio		24.370.191	26.131.786

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Jaime Gustavo Palacios
Representante Legal



Daniela Fernanda Artieda
Contadora General

CORPMUNAB S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
Ventas Netas	24	26.057.086	34.563.879
Costo de Ventas		(22.267.149)	(28.542.482)
Utilidad Bruta en Ventas		3.789.937	6.021.397
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Operacionales	25	(2.792.370)	(3.452.549)
Total Gastos de Operación		(2.792.370)	(3.452.549)
Utilidad en Operación		997.567	2.568.848
Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Otros Ingresos No Operacionales	24	563.667	598.252
Gastos Financieros	26	(1.084.187)	(1.150.171)
Resultado Antes de Impuestos/ Participaciones		477.046	2.016.929
Participación Trabajadores	27	(71.557)	(302.539)
Impuesto a la Renta Corriente	27	(144.849)	(449.389)
Impuesto a la Renta Diferido		2.576	3.821
Resultado del Período		263.216	1.268.822



Ing. Jaime Gustavo Palacios
Representante Legal



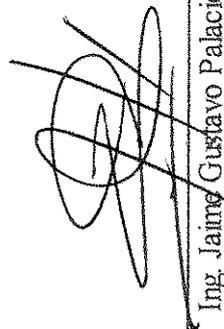
Daniela Fernanda Artieda
Contadora General

CORPMUNAB S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Aplicación de NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2018	1.200.000	600.000	533.176	458.852	241.257	3.670.370	924.312	7.627.967
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	-	-	924.312	(924.312)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(796.461)	-	(796.461)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.268.822	1.268.822
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.200.000	600.000	533.176	458.852	241.257	3.798.221	1.268.822	8.100.327
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	-	-	1.268.822	(1.268.822)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	263.216	263.216
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.200.000	600.000	533.176	458.852	241.257	5.067.043	263.216	8.363.543


Ing. Jaime Gustavo Palacios
Representante Legal


Danela Fernanda Artieda
Contadora General

CORFMUNAB S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.009.199	4.713.186
Efectivo recibido de clientes	25.799.970	34.467.053
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(24.026.337)	(29.128.065)
Participación trabajadores	(302.539)	-
Impuesto a la renta	(449.389)	-
Otros ingresos recibidos (gastos) neto	(12.505)	(625.802)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(28.921)	(40.542)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(28.921)	(39.396)
Adquisiciones de activos intangibles	-	(13.664)
Ventas de propiedad, planta y equipo	-	12.518
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1.248.730)	(4.566.386)
Obligaciones Financieras Netas de Pagos	(1.248.730)	(3.769.925)
Dividendos	-	(796.461)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(268.451)	106.258
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	557.881	451.624
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	289.430	557.881

CORPMUNAB S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación

Utilidad neta	477.046	2.016.929
Partidas que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación y Amortización	133.005	127.863
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(144.849)	(449.389)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(71.557)	(302.539)
Otros Ajustes que no requieren uso de efectivo	73.295	526.745
Utilidad Conciliada	<u>466.941</u>	<u>1.919.609</u>

Variaciones en las Cuentas Operativas

(Aumento) Disminución Inventarios	2.116.246	2.262.753
Aumento (Disminución) Impuestos Por Pagar	(169.189)	449.389
(Aumento) Disminución Clientes y Otras Cuentas Por Cobrar	(759.698)	(436.488)
Aumento (Disminución) Proveedores y Otras Cuentas Por Pagar	(64.601)	286.079
Aumento (Disminución) Beneficios Definidos y Otros	(221.855)	89.641
Aumento (Disminución) Otras Cuentas Por Pagar	(358.646)	142.202
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.009.199</u>	<u>4.713.186</u>



Ing. Jaime Gustavo Palacios
Representante Legal



Daniela Fernanda Artieda
Contadora General