

### **Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de

**DAVILA Y CURILLO EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.**

#### **Opinión Calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DAVILA Y CURILLO EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.**, (Una Compañía limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y 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.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección "Fundamento de la opinión calificada" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de **DAVILA Y CURILLO EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información financiera NIIF.

#### **Aspectos de énfasis**

Sin que afecte nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención en los estados financieros sobre las **Cuentas por cobrar locales y del Exterior**, según información recibida de la administración el auxiliar de Cuentas por cobrar locales y del Exterior y la cuenta de mayor al 31 de diciembre del 2019, presentan inconsistencias entre el saldo presentado en libros y el reporte del módulo de Cuentas por Cobrar la cantidad de \$ 288,921.87; la cuenta **Proveedores Locales y del Exterior** por un valor de \$ 31,053.61, además a la fecha de finalización de nuestro trabajo, la compañía no nos ha podido facilitar, la composición del saldo y naturaleza de la cuenta **Obligaciones con Instituciones Financieras-corriente (Banco Guayaquil)** por un monto de \$ 19,149.01. Como consecuencia de ello, no hemos podido aplicar los procedimientos de auditoría necesarios para determinar la razonabilidad de dichos saldos.

#### **Fundamentos de la opinión calificada**

La Compañía no dispone de un sistema de control interno que asegure el adecuado y oportuno registro de la totalidad de sus operaciones. Como consecuencia de ello, en el transcurso de nuestro trabajo se han detectado diferencias significativas que no han podido ser aclaradas, no hemos obtenido documentación justificativa de ciertas imputaciones contables y no se han podido llevar a cabo procedimientos de auditoría relevantes tales como conciliaciones de cuentas por cobrar y por pagar, así como la verificación del adecuado corte de operaciones, además tampoco se pudo obtener la conciliación tributaria para el año auditado.

La Compañía realizó una toma física de inventario, el cual pudimos presenciar para la determinación y evaluación de los procesos y procedimientos establecidos para tal fin. Sin embargo, hasta la fecha no hemos recibido el resultado de dicha toma física, como tampoco las posibles diferencias identificadas en el recuento físico y registrados en la cuenta de inventario. Por consiguiente, desconocemos los ajustes que hubieran realizados al resultado del ejercicio y a los flujos de efectivo. Señalando que el valor en libros de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 asciende a \$ 806.135.48, Como consecuencia de ello, no hemos podido verificar la razonabilidad de dicho saldo mediante la aplicación de otros procedimientos alternativos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la

Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública 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 proporcionar una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

#### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, misma que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obteniendo durante la auditoría, o si, de otra forma, parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

Los accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidades del Auditor**

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.



**ARROYO**  
CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA.

AUDITORES EXTERNOS, CONTADORES PÚBLICOS, ABOGADOS

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Quito, 24 de Julio del 2020

**ARROYO CONSULTORES**  
**CIA. LTDA.**  
MSc. Mauricio Arroyo  
Socio **R.N.A.E. 871**  
**ARROYO CONSULTORES CIA. LTDA.**  
**www.arroyoconsultores.net**  
Av. 6 de Diciembre N46-284 y El Inca

[www.arroyoauditores.net](http://www.arroyoauditores.net)

**DAVILA Y CURILLO EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <b>Al 31 de diciembre del:</b>                      |              |                  |                  |
|-----------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
|                                                     | <b>Nota:</b> | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
| <b>ACTIVOS</b>                                      |              |                  |                  |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                           |              |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes                             | 4            | 2,801            | 873              |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras (NETO)       | 5            | 780,887          | 1,925,755        |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras relacionadas | 6            | 341,053          | 252,566          |
| Inventarios                                         | 7            | 806,135          | 774,152          |
| Activos por impuestos corrientes                    | 8            | 69,721           | 19,796           |
| Gastos pagados por anticipado                       | 9            | 93,364           | 122,771          |
| Otros activos corrientes                            |              | 4,481            | 4,131            |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                     |              | <b>2,098,412</b> | <b>3,100,043</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                        |              |                  |                  |
| Propiedades, planta y equipo (Neto)                 | 10           | 88,801           | 17,839           |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                  |              | <b>88,801</b>    | <b>17,839</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                |              | <b>2,187,213</b> | <b>3,117,882</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                         |              |                  |                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTE</b>                            |              |                  |                  |
| Cuentas por pagar comerciales y otras               | 11           | 190,408          | 154,861          |
| Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas   | 12           | 726,125          | 726,789          |
| Obligaciones con instituciones financieras          | 13           | 159,500          | 46,012           |
| Pasivos por impuestos corrientes                    | 8            | 45,081           | 34,222           |
| Beneficios definidos a empleados                    | 14           | 72,340           | 36,255           |
| Otros pasivos corrientes                            | 15           | 165,372          | 1,309,902        |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                     |              | <b>1,358,826</b> | <b>2,308,041</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                        |              |                  |                  |
| Obligaciones con instituciones financieras          | 16           | 38,735           | 13,369           |
| Beneficios definidos a empleados                    | 17           | 25,139           | 25,139           |
| Otros pasivos no corrientes                         | 18           | 308,510          | 340,026          |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                  |              | <b>372,384</b>   | <b>378,534</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                |              | <b>1,731,210</b> | <b>2,686,575</b> |
| <b>PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)</b>            |              |                  |                  |
| Capital social                                      | 20           | 400              | 400              |
| Reserva Legal                                       |              | 8,287            | 8,287            |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores      |              | 422,986          | 383,693          |
| Resultado del ejercicio                             |              | 24,331           | 38,927           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                             |              | <b>466,008</b>   | <b>431,308</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                   |              | <b>2,187,213</b> | <b>3,117,882</b> |

  
Anibal Rolando Paladines Dávila  
Representante legal  
Maria Dolores Pozo  
Contadora general

Las nota adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**DAVILA Y CURILLO EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>Al 31 de diciembre del:</b>                                                      |              |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                     | <b>Nota:</b> | <b>2019</b>        | <b>2018</b>        |
| <b>RESULTADOS</b>                                                                   |              |                    |                    |
| Ventas Netas                                                                        | 21           | 524,587            | 394,555            |
| Ingresos por Servicios                                                              |              | 6,183,493          | 8,008,886          |
| Ingresos Diferidos                                                                  |              | 160,000            | -                  |
| Otros ingresos                                                                      |              | 476                | 789                |
|                                                                                     |              | <u>6,868,556</u>   | <u>8,404,230</u>   |
| <br>Costos de ventas y servicios                                                    | 22           | <u>(6,056,974)</u> | <u>(7,815,437)</u> |
| Utilidad (pérdida) bruta                                                            |              | 811,582            | 588,792            |
| <br>Gastos de administracion y ventas                                               | 23           | <u>(747,048)</u>   | <u>(527,730)</u>   |
| Ganancia operativa                                                                  |              | 64,535             | 61,063             |
| <br><b>Utilidad (pérdida) antes de provision a empleados e impuesto a la renta:</b> |              | <u>64,535</u>      | <u>61,063</u>      |
| Empleados                                                                           |              | (9,680)            | (9,159)            |
| Gastos No Deducibles                                                                |              | 83,886             | -                  |
| Utilidad Gravable                                                                   |              | 138,741            | 51,903             |
| Impuesto a la renta                                                                 |              | <u>(30,523)</u>    | <u>(12,976)</u>    |
| Utilidad (pérdida) neta del año                                                     |              | 24,331             | 38,927             |
| <br><b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>                                              |              |                    |                    |
| Otros resultados integrales netos                                                   |              | -                  | -                  |
| <b>UTILIDAD (Pérdida) NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>                                 |              | <u>24,331</u>      | <u>38,927</u>      |

  
**Anibal Rolando Paladines Dávila**  
Representante legal

  
**Maria Dolores Pozo**  
Contadora general

Las nota adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**DÁVILA Y CURILLO EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                                        | Resultados acumulados |               |                                                |                         |                       |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                                        | Capital social        | Reserva legal | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | Resultado del Ejercicio | Total patrimonio neto |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>              | 400                   | 8,287         | 369,324                                        | 17,712                  | 395,724               |
| Cambios en políticas contables y corrección de errores | -                     | -             | -                                              | -                       | -                     |
| Aumento (disminución) de capital social                | -                     | -             | -                                              | -                       | -                     |
| Aportes para futuras capitalizaciones                  | -                     | -             | -                                              | -                       | -                     |
| Transferencia a reservas                               | -                     | -             | -                                              | -                       | -                     |
| Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas        | -                     | -             | 14,368                                         | -                       | 14,368                |
| Resultado integral total del año                       | -                     | -             | -                                              | 38,927                  | 38,927                |
| Distribución de los resultados del año                 | -                     | -             | -                                              | (17,712)                | (17,712)              |
| Otros cambios                                          | -                     | -             | -                                              | -                       | -                     |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>              | 400                   | 8,287         | 383,693                                        | 38,927                  | 431,308               |
| Cambios en políticas contables y corrección de errores | -                     | -             | -                                              | -                       | -                     |
| Aumento (disminución) de capital social                | -                     | -             | -                                              | -                       | -                     |
| Aportes para futuras capitalizaciones                  | -                     | -             | -                                              | -                       | -                     |
| Transferencia a reservas                               | -                     | -             | -                                              | -                       | -                     |
| Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas        | -                     | -             | 38,927                                         | -                       | -                     |
| Resultado integral total del año                       | -                     | -             | -                                              | (38,927)                | -                     |
| Distribución de los resultados del año                 | -                     | -             | -                                              | 24,331                  | 24,331                |
| Otros cambios                                          | -                     | -             | 366                                            | -                       | 366                   |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>              | 400                   | 8,287         | 422,986                                        | 24,331                  | 456,005               |

  
Enbal Rolando Paladines Dávila  
Representante legal

  
Maria Dolores Pezo  
Contadora general

Las nota adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

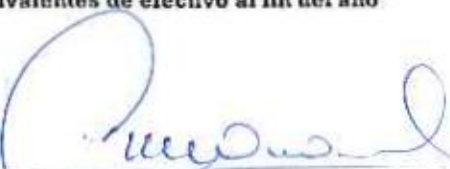
**DAVILA Y CURILLO EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                                                             | <b>Al 31 de diciembre del:</b> |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|
|                                                                             | <b>2019</b>                    | <b>2018</b>      |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                   |                                |                  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios        | 7,852,978                      | (756,972)        |
| Otros cobros por actividades de operación                                   | 128,925                        | 2,639,018        |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                 | (514,961)                      | (321,865)        |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                       | (345,132)                      | (262,217)        |
| Otros pagos por actividades de operación                                    | (7,332,003)                    | (1,064,087)      |
| Intereses pagados                                                           | (11,282)                       | -                |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                        | 180,476                        | (105,553)        |
| <b>Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación</b>      | <b>(60,999)</b>                | <b>128,294</b>   |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>                   |                                |                  |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo           | -                              | -                |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                               | (76,292)                       | -                |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                        | -                              | -                |
| <b>Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión</b>      | <b>(76,292)</b>                | <b>-</b>         |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>              |                                |                  |
| Financiación por préstamos                                                  | 138,853                        | 13,369           |
| Pago de préstamos                                                           | -                              | (139,987)        |
| Intereses recibidos                                                         | -                              | -                |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                        | 366                            | (9,844)          |
| <b>Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de financiamiento</b> | <b>139,219</b>                 | <b>(136,462)</b> |
| <b>Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año</b>          | <b>1,928</b>                   | <b>(8,168)</b>   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>                | <b>873</b>                     | <b>9,041</b>     |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>                   | <b>2,801</b>                   | <b>873</b>       |



**Anibal Rolando Paladines Dávila**  
Representante legal



**Maria Dolores Pozo**  
Contadora general

Las nota adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

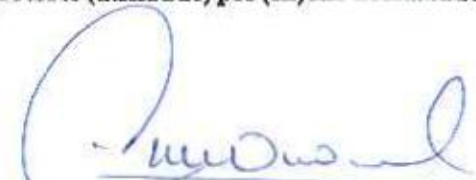
**DAVILA Y CURILLO EXPORTACIONES E IMPORTACIONES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                                                                              | <b>Al 31 de diciembre del:</b> |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|
|                                                                                              | <b>2019</b>                    | <b>2018</b>    |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                                    |                                |                |
| Resultados del año                                                                           | 24,331                         | 38,927         |
| <b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b> |                                |                |
| Depreciación de propiedades, planta y equipos                                                | 6,330                          | -              |
| Amortizaciones de activos intangibles                                                        | -                              | -              |
| Deterioro de deudores comerciales                                                            | -                              | -              |
| Participación trabajadores                                                                   | -                              | -              |
| Impuesto a la renta corriente                                                                | -                              | -              |
| Impuesto a la renta diferido                                                                 | -                              | -              |
| Provisión para jubilación patronal                                                           | -                              | -              |
| Otros ajustes a partidas distintas de efectivo                                               | -                              | -              |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                                                         |                                |                |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                      | 1,144,898                      | (1,601,884)    |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                         | (88,487)                       | (68,671)       |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                         | -                              | -              |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                      | (31,983)                       | (36,107)       |
| (Incremento) disminución en otros activos                                                    | (20,869)                       | (137,909)      |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                                    | 34,947                         | 224,664        |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                          | 26,217                         | 12,976         |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                             | 10,946                         | 31,118         |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                            | -                              | -              |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                                    | (1,166,331)                    | 1,665,270      |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>              | <b>(60,899)</b>                | <b>128,294</b> |

  
**Anibal Rolando Paladines Dávila**  
Representante legal

  
**Maria Dolores Pozo**  
Contadora general

Las nota adjuntas son parte integrante de estos estados financieros