



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz. 302, solares 7 y 8
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros del Directorio y Junta de Accionistas
Importadora Tomebamba S. A.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Importadora Tomebamba S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados separados de resultados y otros 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 separados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera separada de Importadora Tomebamba S. A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero separado y sus flujos de efectivo separados por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos 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 Separados" 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.

Énfasis en un Asunto

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 2(a), que menciona que estos estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Adicionalmente, la Compañía presenta estados financieros consolidados conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales se presentan por separado.

(Continúa)

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

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

En la preparación de los estados financieros separados, 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 Separados

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, 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 material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

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 materiales en los estados financieros separados, 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 materiales 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.
- Obtenemos 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 separados, 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.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del grupo. Somos solamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

KPMG del Ecuador
SC-RNAE 069

Mayo 18 de 2020


David Clavijo Bolaños
Director

Importadora Tomebamba S. A.
(Cuenca - Ecuador)

Estado Separado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$	1,954,287	433,528
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	8		79,802,788	69,155,843
Otras cuentas y documentos por cobrar	8		10,821,284	9,281,059
Inventarios	9		23,292,028	26,821,241
Otros activos			649,785	709,264
Total activos corrientes			116,520,172	106,400,949
Activos no corrientes:				
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	8		36,447,372	34,604,528
Otras cuentas y documentos por cobrar	8		637,856	1,150,263
Inversiones en acciones	10		1,011,249	1,077,293
Propiedad, muebles y equipos, neto	11		23,808,530	23,908,921
Propiedad de inversión, neto	12		4,724,223	4,982,700
Activos por derecho de uso	13		1,810,980	-
Otros activos			191,377	260,375
Impuesto diferido activo	17		460,236	320,432
Total activos no corrientes			69,091,823	66,304,512
Total activos		US\$	185,611,995	172,705,461
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Sobregiros bancarios	7	US\$	449,498	677,498
Préstamos y obligaciones financieras	14		71,976,645	58,420,802
Cuentas por pagar comerciales	15		15,570,717	15,818,723
Impuesto a la renta por pagar	17		-	855,588
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	15		15,751,295	19,340,429
Obligaciones por arrendamientos	16		624,175	-
Total pasivos corrientes			104,372,330	95,113,040
Pasivos no corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	14		11,370,862	12,879,595
Obligaciones por arrendamientos	16		1,186,805	-
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	18		4,862,413	4,780,082
Total pasivos no corrientes			23,420,080	17,659,677
Total pasivos			127,792,410	112,772,717
Patrimonio:				
Capital acciones	19		35,580,800	35,580,800
Reserva legal	19		6,934,799	6,203,945
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	19		4,234,503	4,234,503
Utilidades disponibles	19		11,069,483	13,913,496
Total patrimonio			57,819,585	59,932,744
Total pasivos y patrimonio		US\$	185,611,995	172,705,461

Dr. Mauricio Vasquez C.
Gerente General

CPA Christian Alvaro M.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

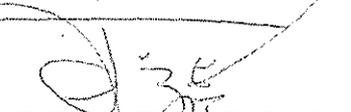
Importadora Tomebamba S. A.

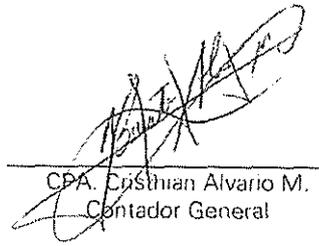
Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Ventas netas	23	US\$ 164,283,539	174,962,015
Costo de las ventas	24	<u>(143,900,127)</u>	<u>(152,367,199)</u>
Utilidad bruta		<u>20,383,412</u>	<u>22,594,816</u>
Gastos de administración y generales	24	(12,700,943)	(12,304,938)
Gastos de ventas	24	(12,834,575)	(12,076,332)
Gastos por pérdida crediticia esperada	20	(925,909)	(878,815)
Otros ingresos	25	2,823,134	3,849,489
Otros gastos		(137,946)	(210,616)
Ingresos financieros	26	15,679,001	13,780,067
Costos financieros	26	<u>(7,180,642)</u>	<u>(5,197,562)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		5,105,532	9,556,109
Impuesto a la renta	17	<u>(1,118,475)</u>	<u>(2,247,565)</u>
Utilidad neta		<u>3,987,057</u>	<u>7,308,544</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del periodo:			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	18	<u>37,050</u>	<u>(142,629)</u>
Otros resultados integrales		<u>37,050</u>	<u>(142,629)</u>
Utilidad neta y otros resultados integrales		<u>US\$ 4,024,107</u>	<u>7,165,915</u>


 Dr. Mauricio Vasquez C.
 Gerente General.


 CPA. Cristian Alvario M.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

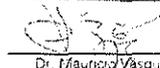
Importadora Tornetamba S. A.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America - US\$)

	Notas	Capital acciones	Reserva legal	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2018		US\$ 33,850,800	4,974,463	4,234,503	14,118,855	57,178,611
Apropiación para reserva legal		-	701,669	-	(701,669)	-
Total resultados integrales:						
Utilidad neta		-	-	-	7,308,544	7,308,544
Otros resultados integrales		-	-	-	(142,629)	(142,629)
Transacciones con accionistas:						
Fusión por absorción	1	1,730,000	527,823	-	437,093	2,694,916
Dividendos declarados	19	-	-	-	(6,000,000)	(6,000,000)
Devolución de reservas facultativas en el proceso de fusión por absorción		-	-	-	(347,021)	(347,021)
Pago de glosas tributarias	17	-	-	-	(759,677)	(759,677)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		35,580,800	6,203,915	4,234,503	18,913,486	59,932,744
Apropiación para reserva legal		-	730,854	-	(730,854)	-
Total resultados integrales:						
Utilidad neta		-	-	-	3,987,057	3,987,057
Otros resultados integrales		-	-	-	37,050	37,050
Transacciones con accionistas:						
Dividendos declarados	19	-	-	-	(6,000,000)	(6,000,000)
Pago de glosas tributarias	17	-	-	-	(137,288)	(137,288)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	35,580,800	6,934,799	4,234,503	11,089,483	57,819,585


Dr. Mauricio Vázquez C.
Gerente General


CPA Cristian Alvario M.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

Importadora Tomebamba S. A.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America - US\$)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 150,998,060	172,288,242
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(169,536,768)	(173,367,065)
Impuesto a la renta pagado	(2,332,070)	(2,103,802)
Pago de glosas tributarias	(137,266)	(759,677)
Intereses recibidos	10,460,043	9,052,845
Intereses pagados en obligaciones por arrendamientos	(59,221)	-
Intereses pagados	(6,545,576)	(5,005,263)
Comisiones ganadas	5,218,958	2,993,540
Efectivo misceláneo recibido	2,532,175	3,849,489
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	<u>(9,401,665)</u>	<u>6,948,309</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Cobro de activos financieros	-	5,235,486
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(893,050)	(2,704,626)
Adquisición de propiedad de inversión	-	(1,254,510)
Adquisición de inversiones en acciones	(999)	(17,852)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	417,793	176,476
Producto de la venta de propiedad de inversión	315,000	-
Préstamos otorgados a terceros	-	(1,885,378)
Flujo neto de la fusión por absorción	-	217,286
Cobro de inversiones en acciones y derechos fiduciarios	67,043	-
Cobro de préstamos otorgados a terceros	179,087	3,174,566
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	<u>84,874</u>	<u>2,941,448</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Recibido de préstamos y obligaciones financieras	126,264,588	91,297,000
Pago de préstamos y obligaciones financieras	(108,480,280)	(96,609,509)
Pago de obligaciones por arrendamientos	(718,752)	-
Devolución de reservas facultativas	-	(347,021)
Dividendos pagados	(6,000,000)	(6,000,000)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	<u>11,065,556</u>	<u>(11,659,530)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes a efectivo	1,748,765	(1,769,773)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	(243,976)	1,525,797
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año (nota 7)	<u>US\$ 1,504,789</u>	<u>(243,976)</u>

Dr. Mauricio Vásquez C.
Gerente General

CPA Cristhian Alvario M.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.