

INDEUREC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDEUREC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado del resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 39

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

INDEUREC S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDEUREC S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDEUREC S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Cuestiones Claves de Auditoría:

3. Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

Énfasis:

4. Sin modificar la opinión llamamos la atención sobre la Nota 30 a los Estados Financieros se establece la propagación del Covid -19 (Coronavirus), en marzo 11 de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), reconoció que la enfermedad se considera como una pandemia por la alta cantidad de personas infectadas y muertes que ha causado alrededor del mundo, consecuentemente, el Presidente Constitucional de la República del Ecuador emitió el Decreto Ejecutivo No. 1017, en la cual declaró es estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por los casos de coronavirus confirmados, así como también, la suspensión al ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión; sin embargo, existieron ciertas consideraciones a industrias dedicadas a la elaboración y abastecimientos de alimentos, medicamentos cadenas de comisaratos, atención de salud, los encargados de servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales, no obstante la Compañía continuó operando debido a que se encuentra inmersa en las actividades autorizadas por el Comité de Operaciones de Emergencia Nacional (COE).

Otro asunto:

5. Los estados financieros de **INDEUREC S.A.** al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha abril 12 de 2019, emitieron una opinión sin salvedades.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

INDEUREC S.A.

Página 2

Información presentada en adición a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias importantes con relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

8. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado 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.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

INDEUREC S.A.

Página 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

- Obtenemos 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a la correspondiente información revelada 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 nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo 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 los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

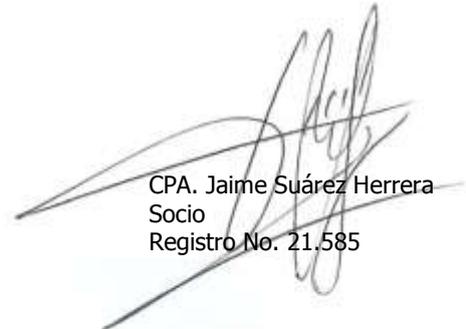
Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

9. El informe con los contenidos del artículo No. 6 y artículo No. 13 de la Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, y el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **INDEUREC S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **INDEUREC S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Marzo 17 de 2020
Durán - Ecuador



CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

INDEUREC S.A.
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2019	2018
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo en bancos	249,258	383,260
5	Activos financieros, netos	2,723,874	2,027,559
6	Inventarios	8,439,583	8,591,258
7	Activo por impuestos corrientes	526,468	545,785
8	Servicios y otros pagos por anticipado	<u>259,539</u>	<u>246,680</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>12,198,722</u>	<u>11,794,542</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
9	Propiedad, planta y equipo, neto	28,722,426	27,122,670
10	Activos intangibles, neto	104,136	91,304
11	Activos por impuesto diferido	52,956	47,273
	Otros activos no corriente	<u>11,427</u>	<u>38,857</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>28,890,945</u>	<u>27,300,104</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>41,089,667</u>	<u>39,094,646</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
12	Obligaciones bancarias y financieras y vencimiento corriente de obligaciones y financieras a largo plazo	4,262,880	3,868,305
13	Pasivos financieros	2,883,523	2,708,949
14	Otras obligaciones corrientes	<u>820,667</u>	<u>803,792</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>7,967,070</u>	<u>7,381,046</u>
15	Obligaciones bancarias y financieras a largo plazo	6,474,312	7,824,085
16	Cuentas por pagar a largo plazo	2,000,000	0
17	Jubilación patronal y desahucio	504,371	436,325
18	Pasivos por impuestos diferidos	<u>89,608</u>	<u>106,252</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>9,068,291</u>	<u>8,366,662</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>17,035,361</u>	<u>15,747,708</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
19	Capital social	20,000,000	20,000,000
2	Reserva legal	302,094	227,412
2	Reserva facultativa	67	67
	Resultados acumulados	<u>3,752,145</u>	<u>3,119,459</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>24,054,306</u>	<u>23,346,938</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>41,089,667</u>	<u>39,094,646</u>

Ver notas a los estados financieros

INDEUREC S.A.
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresados en Dólares)**

Notas		2019	2018
20	VENTAS NETAS	18,702,750	19,379,769
20	(-) COSTO DE VENTAS	(12,646,080)	(12,664,222)
	UTILIDAD BRUTA	<u>6,056,670</u>	<u>6,715,547</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
21	(-) Gastos de administración	(3,073,879)	(2,816,038)
22	(-) Gastos de ventas	(1,019,198)	(1,485,469)
	TOTAL	(4,093,077)	(4,301,507)
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>1,963,593</u>	<u>2,414,040</u>
	<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>		
	(+) Otros ingresos	259,272	156,278
	(-) Gastos financieros	(973,598)	(1,258,193)
	TOTAL	(714,326)	(1,101,915)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	1,249,267	1,312,125
23	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(187,390)	(196,819)
23	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(380,446)	(354,606)
23	IMPUESTO DIFERIDO	<u>22,326</u>	(13,883)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>703,757</u></u>	<u><u>746,817</u></u>

Ver notas a los estados financieros

INDEUREC S.A.
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en Dólares)**

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva		Resultados Acumulados			Subtotal	Total
			legal	facultativa	Reserva de capital	Adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades retenidas		
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000,000	5,000,000	156,822	67	737,202	(1,012,174)	2,723,015	2,448,043	17,604,932
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	746,817	746,817	746,817
Capitalización de pasivos	0	5,000,000	0	0	0	0	0	0	5,000,000
Aumento de capital	10,000,000	(10,000,000)	0	0	0	0	0	0	0
Apropiación de reserva legal	0	0	70,590	0	0	0	(70,590)	(70,590)	0
Ajuste de jubilación patronal	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(4,811)</u>	<u>(4,811)</u>	<u>(4,811)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	20,000,000	0	227,412	67	737,202	(1,012,174)	3,394,431	3,119,459	23,346,938
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	703,757	703,757	703,757
Apropiación de reserva legal	0	0	74,682	0	0	0	(74,682)	(74,682)	0
Ajuste de jubilación patronal - ORI	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,611</u>	<u>3,611</u>	<u>3,611</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>20,000,000</u>	<u>0</u>	<u>302,094</u>	<u>67</u>	<u>737,202</u>	<u>(1,012,174)</u>	<u>4,101,799</u>	<u>3,752,145</u>	<u>24,054,306</u>

Ver notas a los estados financieros

INDEUREC S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	17,974,282	20,344,672
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(15,482,292)	(16,118,240)
Otros ingresos y gastos, neto	(714,326)	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,777,664</u>	<u>4,226,432</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(2,937,802)	(4,692,886)
Adquisición de activos intangibles	(18,666)	0
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(2,956,468)</u>	<u>(4,692,886)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias y financieras, neto	(955,198)	(1,002,495)
Partes relacionadas a largo plazo	2,000,000	(3,375,000)
Aumento de capital	<u>0</u>	<u>5,000,000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,044,802</u>	<u>622,505</u>
Disminución (aumento) neto del efectivo	(134,002)	156,051
Efectivo en bancos al inicio del año	<u>383,260</u>	<u>227,209</u>
Efectivo en bancos al final del año	<u><u>249,258</u></u>	<u><u>383,260</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

INDEUREC S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	703,757	746,817
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Provisión para cuentas incobrables	26,139	0
Depreciación y amortización	1,343,880	1,332,403
15% participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	545,510	565,308
Otras partidas diferentes al efectivo	0	73,604
Bajas y ajustes de inventarios	0	292,189
Provisión de jubilación patronal y desahucio	89,230	90,880
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(722,454)	964,903
Inventarios	151,675	(532,602)
Seguros y otros pagos anticipados	(12,859)	14,719
Activos por impuestos corrientes	19,317	0
Otros activos no corrientes	21,747	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	174,574	678,211
Otras obligaciones corrientes	(528,636)	0
Jubilación patronal y desahucio	(17,573)	0
Otros pasivos no corrientes	(16,643)	0
Total ajustes	<u>1,073,907</u>	<u>3,479,615</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>1,777,664</u></u>	<u><u>4,226,432</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Mauricio Ayala Salcedo
 Gerente General
 C.I. 0908402688



CPA. Martha González Barba
 Contador General
 RUC. 0604012260001