

04 de mayo de 2020

Señores

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

Presente.

Esta carta de declaraciones se proporciona junto con su auditoría de los estados financieros de **INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS S.A. SUCURSAL ECUADOR**, para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 con el objetivo de expresar una opinión sobre si los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de **INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS S.A. SUCURSAL ECUADOR** al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja para el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Reconocemos nuestra responsabilidad de la presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Confirmamos, según nuestro leal saber y entender, las siguientes declaraciones:

1. Nuestra responsabilidad del diseño, implementación y operación del control interno que está diseñado para prevenir y detectar fraude y error.
2. La integridad de la información proporcionada acerca de los resultados de nuestra evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener errores materiales como resultado de fraude.
3. La integridad de la información proporcionada acerca de nuestro conocimiento de fraude o sospecha de fraude que afecte a la Sucursal, involucrando a:
 - a) El Apoderado General,
 - b) Empleados que tengan funciones significativas en el control interno, u
 - c) Otros si el fraude pudiera tener un efecto material en los estados financieros.
4. La integridad de la información proporcionada acerca de nuestro conocimiento de cualquier alegato de fraude, o sospecha de fraude, que afecte los estados financieros de la Sucursal comunicado por los empleados, ex-empleados, analistas, reguladores u otros.
5. No ha habido irregularidades que involucren a la administración o a empleados que tengan funciones significativas en el control interno o que pudiera tener un efecto material en los estados financieros.
6. Hemos puesto a su disposición todos los libros contables y documentación soporte y todas las actas de las asambleas de los socios o los resúmenes de las actividades en las asambleas más recientes si no se han preparado las actas respectivas, desde el inicio del año financiero a la fecha de esta carta.



INFORMATICA

El Corte Inglés

7. La integridad de la información proporcionada acerca de la identificación de partes relacionadas. Durante el año 2019, la Sucursal realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Prestación de Servicios (Nota 14)		
Consortio Ayesa Advanced Technologies S.A. y total	<u>862,969</u>	<u>2,012,043</u>

Saldos por cobrar y pagar

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Cuentas por cobrar (Nota 5)		Cuentas por pagar (Nota 7)	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... (U.S. dólares) ...			
Consortio Ayesa Advanced Technologies S.A.	556,798	541,030	-	-
Informática El Corte Inglés S.A. - España	-	-	<u>1,346,463</u>	<u>936,950</u>
Total	<u>556,798</u>	<u>541,030</u>	<u>1,346,463</u>	<u>936,950</u>

8. Los estados financieros no contienen errores materiales ni omisiones.
9. La Sucursal ha cumplido con todos los aspectos de los acuerdos contractuales que pudieran tener un efecto material en los estados financieros en el caso de incumplimiento. Al 31 de diciembre de 2019, los principales contratos suscritos por la Sucursal se detallan a continuación:

- **Contrato de préstamo con Informática El Corte Inglés S.A.** - El 28 de octubre de 2019, la Sucursal obtuvo un préstamo de su matriz Informática El Corte Inglés S.A. - España por US\$400.000 para capital de trabajo a corto plazo.
- **Contrato celebrado con el Ministerio de Finanzas** - El 08 de diciembre de 2016; el Ministerio de Finanzas y el Consortio AYESA ADVANCED TECHNOLOGIES S.A. - INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS S.A. celebraron un contrato para los Servicios de Consultoría para el desarrollo del proyecto llamado "Programa de Mejoramiento de la Calidad de los Servicios Públicos". El contrato vencerá al final del periodo siguiente a la fecha efectiva que se indica en las condiciones especiales del contrato, esto es veinte y ocho meses contados a partir de la entrega del anticipo.

- **Contrato celebrado con Informática el Corte Inglés S.A.** - El 28 de diciembre de 2016, la Sucursal celebró con INFORMATICA EL CORTE INGLÉS S.A. - España, un contrato de servicios profesionales para la implementación e implantación de los siguientes módulos funcionales del sistema integrado de Gestión de las Finanzas Públicas de Ecuador:
 - a) Presupuesto.
 - b) Contabilidad
 - c) Tesorería
 - d) Inteligencia del Negocio
 - e) Arquitectura e infraestructura tecnológica
 - La duración del contrato se extiende desde su entrada en vigor hasta el satisfactorio cumplimiento por las partes de sus obligaciones bajo del mismo.
10. Hemos revelado todos los incumplimientos conocidos y posibles con leyes y regulaciones, se debe considerar su efecto al preparar los estados financieros.
 11. No tenemos planes o intenciones que pudieran alterar de manera importante la clasificación de los activos y pasivos reflejados en los estados financieros.
 12. La Sucursal tiene los títulos de propiedad de todos los activos y no hay gravámenes sobre los mismos.
 13. Hemos registrado o revelado, según sea apropiado, todos los pasivos, reales y contingentes, y hemos revelado todas las garantías que les hemos dado a terceros.
 14. Aparte de lo descrito en las notas en los estados financieros, no ha habido hechos posteriores al cierre del período que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros o en sus notas.
 15. No se esperan reclamaciones junto con litigios.
 16. No hay acuerdos formales o informales para compensar cuentas con ninguna de nuestras cuentas de efectivo.
 17. No tenemos conocimientos de cualquier hecho o condición que pueda indicar que sea cuestionable la continuación de la Sucursal como negocio en marcha, excepto por lo siguiente:

En diciembre de 2019 apareció el Coronavirus Covid-19 en China y se expandió a nivel mundial, lo cual motivó que el brote y la emergencia sanitaria fueran calificados como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020; debido a esta situación, el gobierno ecuatoriano implementó desde el 14 de marzo del mismo año un paquete de medidas para disminuir los contagios de la enfermedad, entre las cuales a partir del 17 de marzo el Comité de Operaciones de Emergencias (COE) restringió la entrada y salida de vuelos internacionales excepto del transporte de carga, se limitó la circulación de personas y vehículos, se suspendió los espectáculos públicos, se aplicó el teletrabajo para empresas públicas y privadas, etc., medidas que se mantienen hasta la fecha de emisión de los estados financieros.

El brote de la enfermedad es desafortunado y crítico para la sociedad global y obviamente tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Sucursal, así como en las ganancias netas para el año 2020.

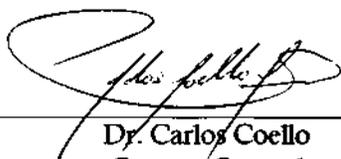
La Administración está monitoreando el impacto de Covid-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. Además, la administración considera las implicaciones de Covid-19 como un evento posterior ocurrido después de la fecha de los estados financieros - 31 de diciembre de 2019 - y que por lo tanto no es un evento de ajuste a los mismos. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro realizadas por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basan en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia. Lo anterior implica que la liquidez de la Sucursal puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la Sucursal para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones, incluida la prevalencia de Covid-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, las estrategias de ayuda económica proporcionadas por el gobierno, las instituciones financieras, nuevas inyecciones de capital de los socios y refinanciación, etc.

La expectativa de la gerencia es que las medidas a tomar aseguren que la Sucursal tenga suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones; por lo tanto, presenta los estados financieros sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, de lo anterior, por naturaleza, existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como una empresa en marcha.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

18. Los supuestos significativos usados en la preparación de los estados financieros reflejan apropiadamente nuestra intención y capacidad para llevar a cabo actividades específicas en nombre de la Sucursal.



Dr. Carlos Coello
Gerente General

ACTIUM ASESORES LEGALES CÍA. LTDA.
Apoderado General
INFORMATICA EL CORTE INGLES S.A.



Gustavo Verdezoto Guzmán
Representante Legal
AUXADIDELECUADOR S.A.

INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS S.A. SUCURSAL ECUADOR

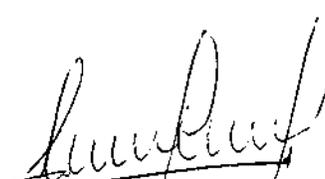
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	4	320,283	681,920
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	556,798	541,030
Proyectos en proceso		904,643	987,946
Activos por impuestos corrientes	8	70,606	81,777
Total activos corrientes		<u>1,852,330</u>	<u>2,292,673</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Equipos y total activos no corrientes	6	<u>10,959</u>	<u>19,198</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,863,289</u>	<u>2,311,871</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	7	2,428,828	2,015,969
Pasivos por impuestos corrientes	8	7,584	145,139
Obligaciones acumuladas	10	70,009	84,024
Total pasivos corrientes		<u>2,506,421</u>	<u>2,245,132</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	11	<u>18,802</u>	<u>11,908</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,525,223</u>	<u>2,257,040</u>
PATRIMONIO			
	13		
Capital asignado		40,000	40,000
Reserva legal		822	822
Resultados acumulados		<u>(702,756)</u>	<u>14,009</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>(661,934)</u>	<u>54,831</u>
TOTAL		<u>1,863,289</u>	<u>2,311,871</u>

Ver notas a los estados financieros



Dr. Carlos Coello
Gerente General
ACTIUM ASESORES LEGALES CÍA. LTDA.
Apoderado General
INFORMATICA EL CORTE INGLÉS S.A.



Gustavo Verdezoto Guzmán
Representante Legal
AUXADIDELECUADOR S.A.

INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS S.A. SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

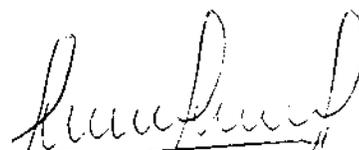
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS	14, 17	862,969	2,012,043
COSTO DE VENTAS		<u>628,619</u>	<u>419,602</u>
MARGEN BRUTO		234,350	1,592,441
Gastos de administración y ventas	15	937,835	1,318,588
Gastos financieros	16	<u>4,207</u>	<u>76,431</u>
Total		<u>942,042</u>	<u>1,395,019</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		(707,692)	197,422
Otros (ingresos) gastos, neto		<u>-</u>	<u>(12)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(707,692)</u>	<u>197,434</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta			
Corriente	8	<u>-</u>	<u>179,977</u>
Total		<u>-</u>	<u>179,977</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>(707,692)</u>	<u>17,457</u>

Ver notas a los estados financieros



Dr. Carlos Coello
Gerente General

ACTIUM ASESORES LEGALES CÍA. LTDA.
Apoderado General
INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS S.A.



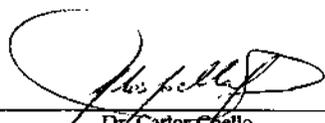
Gustavo Verdezoto Guzmán
Representante Legal
AUXADIDELECUADOR S.A.

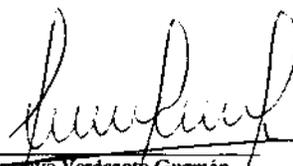
INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS S.A. SUCURSAL ECUADOR

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	ORI Jubilación Patronal	ORI Desahucio	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,000	38,000	-	-	-	(2,626)	37,374
Aumento de capital	38,000	(38,000)	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva	-	-	822	-	-	(822)	-
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	17,457	17,457
Saldo al 31 de diciembre de 2018	40,000	-	822	-	-	14,009	54,831
Pérdida Actuarial	-	-	-	(1,725)	(1,645)	(5,703)	(9,073)
Pérdida del ejercicio 2019	-	-	-	-	-	(707,692)	(707,692)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>40,000</u>	<u>-</u>	<u>822</u>	<u>(1,725)</u>	<u>(1,645)</u>	<u>(699,386)</u>	<u>(661,934)</u>

Ver notas a los estados financieros


 Dr. Carlos Coello
 Gerente General
 ACTIUM ASESORES LEGALES CÍA. LTDA.
 Apoderado General
 INFORMATICA EL CORTE INGLÉS S.A.

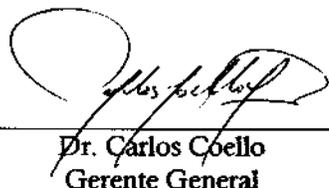

 Gustavo Verdezoto Guzmán
 Representante Legal
 AUXADIDECUADOR S.A.

INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS S.A. SUCURSAL ECUADOR

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

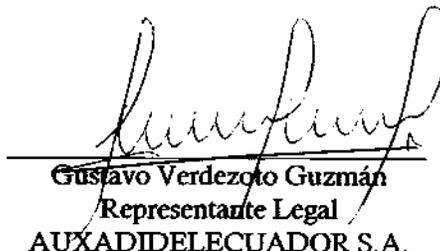
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	847,201	2,286,378
Pagado a proveedores y a empleados	(1,028,869)	(2,841,668)
Gastos financieros	(4,207)	(76,431)
Impuesto a la renta	(140,921)	(178,959)
Participación trabajadores	(34,841)	(33,341)
Otros ingresos	-	12
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(361,637)</u>	<u>(844,009)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de equipos y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-	(13,735)
EFECTIVO		
Disminución de efectivo	(361,637)	(857,744)
Saldos al comienzo del año	<u>681,920</u>	<u>1,539,664</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>320,283</u>	<u>681,920</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) utilidad neta	(707,692)	17,457
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de equipos	8,239	7,628
Provisión de jubilación patronal y desahucio, neta	(2,179)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(15,768)	1,799,282
Activos por impuestos corrientes	11,171	5,701
Inventarios	83,303	(871,088)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	412,859	(304,457)
Anticipo de clientes	-	(1,524,947)
Pasivos por impuestos corrientes	3,366	1,018
Participación trabajadores por pagar	(34,841)	1,500
Impuesto a la renta por pagar	(140,921)	1,018
Obligaciones acumuladas	<u>20,826</u>	<u>19,679</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(361,637)</u>	<u>(844,009)</u>

Ver notas a los estados financieros



Dr. Carlos Coello
Gerente General

ACTIUM ASESORES LEGALES CÍA. LTDA.
Apoderado General
INFORMATICA EL CORTE INGLÉS S.A.



Gustavo Verdezoto Guzmán
Representante Legal
AUXADIDELECUADOR S.A.