

TOYOCOSTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

Toyocosta S.A.

Guayaquil, 22 de mayo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Toyocosta S.A. (en adelante la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Toyocosta S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Toyocosta S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Toyocosta S.A.
Guayaquil, 22 de mayo del 2020

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de Presidencia y Gerente General. Se espera que el Informe Anual de Presidencia y Gerente General esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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 nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de Presidencia y Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría o si de otra forma se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Presidencia y Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los miembros del Directorio y Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Otro asunto

Los estados financieros de Toyocosta S.A. por periodo comprendido entre el 10 de octubre y el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de fecha 24 de julio del 2019 expresó una opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Toyocosta S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría

Toyocosta S.A.
Guayaquil, 22 de mayo del 2020

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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error 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 un error material debido a un 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 la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa 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 empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- 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 hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Toyocosta S.A.
Guayaquil, 22 de mayo del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 011

David Real N.
Socio
No. de Licencia Profesional: 4837

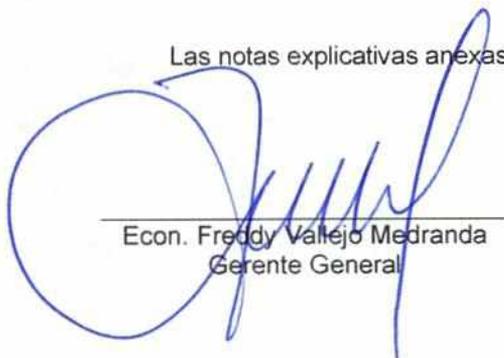
TOYOCOSTA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

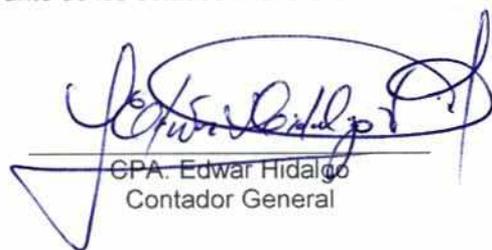
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,713,994	1,000
Cuentas por cobrar a clientes	7	3,353,916	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	763,469	-
Otras cuentas por cobrar		75,916	-
Impuestos por recuperar	14	179,607	26
Inventarios	8	4,177,941	4,230,397
Otros activos corrientes		18,698	6,500
Total activos corrientes		11,283,541	4,237,923
Activos no corrientes			
Instalaciones, vehículos y equipos	9	712,818	112,923
Activos por derecho de uso	10	3,677,528	-
Activos tangibles		4,783	-
Impuesto a la renta diferido	13	13,534	-
Otros activos no corrientes		75,734	43,342
Total activos no corrientes		4,484,397	156,265
Total activos		15,767,938	4,394,188

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



Econ. Freddy Vallejo Medranda
Gerente General



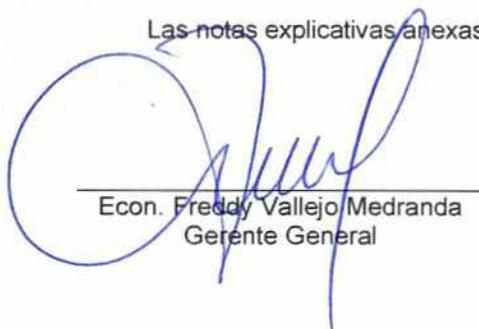
CPA. Edwar Hidalgo
Contador General

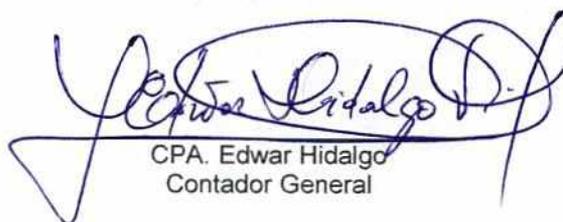
TOYOCOSTA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	11	376,968	-
Otras cuentas por pagar		39,580	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	7,412,130	3,377,913
Impuesto a la renta	13	86,386	-
Otros impuestos por pagar	14	527,224	-
Anticipos de clientes	15	1,279,202	-
Pasivos de arrendamientos	10	1,215,664	-
Beneficios sociales	16	366,802	-
Total pasivos corrientes		<u>11,303,956</u>	<u>3,377,913</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	17	391,927	366,488
Pasivos de arrendamientos	10	2,516,001	-
Total pasivos no corrientes		<u>2,907,928</u>	<u>366,488</u>
Total pasivos		<u>14,211,884</u>	<u>3,744,401</u>
Patrimonio			
Capital social	18	650,000	650,000
Resultados acumulados		906,054	(213)
Total patrimonio		<u>1,556,054</u>	<u>649,787</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>15,767,938</u>	<u>4,394,188</u>

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


Econ. Freddy Vallejo Medrandá
Gerente General

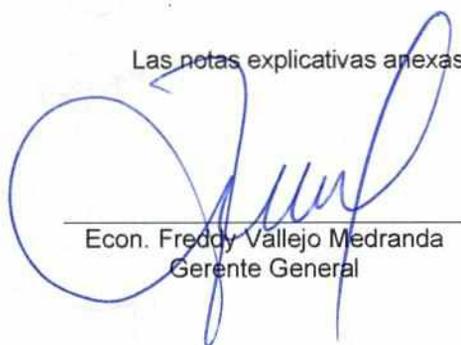

CPA. Edwar Hidalgo
Contador General

TOYOCOSTA S.A.

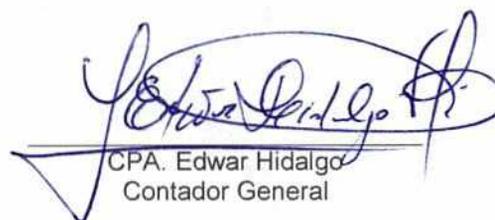
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingresos	20	56,854,706	-
Costo de ventas	21	(45,252,974)	-
Margen Bruto		11,601,732	-
Gastos de venta	21	(6,315,186)	-
Gastos administrativos	21	(3,648,721)	(213)
Otros ingresos, netos	23	122,172	-
Utilidad (pérdida) operacional		1,759,997	(213)
Gastos financieros, netos	22	(608,685)	-
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la renta		1,151,312	(213)
Impuesto a la renta	13	(307,689)	-
Utilidad (pérdida) neta del año		843,623	(213)
Otros resultados integrales			
Partida que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales	17	62,644	-
Resultado integral del año		906,267	(213)

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



Econ. Freddy Vallejo Medranda
Gerente General



CPA. Edwar Hidalgo
Contador General

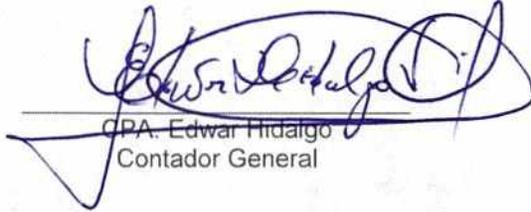
TOYOCOSTA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	-	-	-
Resolución de la Junta de Accionistas del 2019:			
Aporte de capital	650,000	-	650,000
Pérdida neta del año	-	(213)	(213)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	650,000	(213)	649,787
Utilidad neta del año	-	843,623	843,623
Otros resultados integrales	-	62,644	62,644
Saldos al 31 de diciembre del 2019	650,000	906,054	1,556,054

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


Econ. Freddy Vallejo Medranda
Gerente General

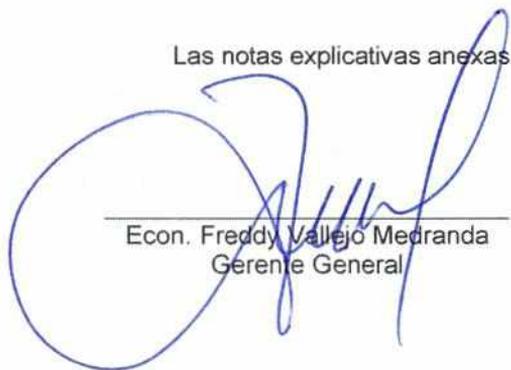

CPA. Edwar Hidalgo
Contador General

TOYOCOSTA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Fujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		1,151,312	(213)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Deterioro de cuentas por cobrar a clientes	7	36,043	-
Depreciación de instalaciones, vehículos y equipos	9	27,688	-
Bajas de instalaciones, vehículos y equipos	9	114,506	-
Transferencias de instalaciones, vehículos y equipos	9	-	(112,923)
Depreciación de activos intangibles		3,092	-
Depreciación de activos por derecho de uso	10	722,544	-
Participación laboral	16	205,561	-
Jubilación patronal	17	66,231	-
Desahucio	17	25,768	-
		<u>2,352,745</u>	<u>(113,136)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		(3,389,959)	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(763,469)	-
Otras cuentas por cobrar		(75,916)	-
Impuestos por recuperar		(93,195)	(26)
Inventarios		52,456	(4,230,397)
Otros activos corrientes		(12,198)	(6,500)
Otros activos		(32,392)	(43,342)
Cuentas por pagar a proveedores		376,968	-
Otras cuentas por pagar		39,580	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		4,034,217	3,377,913
Otros impuestos por pagar		527,224	-
Anticipos de clientes		1,279,202	-
Beneficios sociales		161,241	366,488
Pagos de jubilación patronal y desahucio	17	(3,916)	-
Impuesto a la renta		<u>(86,386)</u>	<u>-</u>
Total cambios en activos y pasivos		4,366,202	(649,000)
Impuesto a la renta pagado		<u>(234,837)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		<u>4,131,365</u>	<u>(649,000)</u>
Fujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de instalaciones, vehículos y equipos, neto	9	(742,089)	-
Adiciones de activos intangibles		<u>(7,875)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(749,964)</u>	<u>-</u>
Fujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aporte de capital recibido por escisión		-	650,000
Pagos por arrendamientos financieros		<u>(668,407)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento		<u>(668,407)</u>	<u>650,000</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		2,712,994	1,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1,000</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>2,713,994</u>	<u>1,000</u>

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



Econ. Freddy Vallejo Medranda
Gerente General



CPA. Edwar Hidalgo
Contador General