

INVECUADOR S.A

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2019

(Con la Opinión de los Auditores Independientes)

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.....	4
ESTADO DEL RESULTADOS INTEGRAL	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8
1. Operaciones.....	8
2. Resumen de las políticas importantes de contabilidad.....	8
3. Políticas contables significativas	11
4. Normas Contables, nuevas y revisadas, emitidas y su aplicación.....	20
5. Administración de riesgos financieros	21
6. Administración de riesgo de capital.....	23
7. Instrumento financiero por categoría	24
8. Transacciones con partes relacionadas.....	24
9. Efectivo.....	25
10. Cuentas por cobrar comerciales y otros	25
11. Inventarios	26
12. Muebles y equipos	27
13. Activos por derecho de uso	27
14. Otros activos e intangibles	29
15. Cuentas por pagar comerciales y otros.....	29
16. Beneficios sociales	29
17. Jubilación patronal y desahucio.....	30
18. Impuesto a la renta.....	30
19. Costos y gastos por naturaleza	40
20. Contratos.....	40
21. Capital social.....	40
22. Reserva legal.....	41
23. Reserva facultativa	41
24. Resultados acumulados.....	41
25. Eventos subsecuentes.....	42
26. Precios de Transferencia	42
27. Aprobación de los estados financieros.....	42
ANEXO A.....	43

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
INVECUADOR S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INVECUADOR S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **INVECUADOR S. A.** al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis

La Compañía, no ha presentado la información relacionada a sus accionistas ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, del 2019 y 2018, por lo que podrían declararla en estado de intervención.

Otra Información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas; 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 el informe anual de la Administración 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, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con lo tratado en el contexto de la auditoría o si se encuentra distorsionada de forma material.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento y de la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo A. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como contribuyente o como agente de retención o percepción de los tributos, requerido según el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno; por parte de **INVECUDOR S. A.**, serán emitidos por separado.

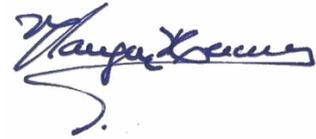
HERRERA CHANG & ASOCIADOS



No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías, Valores
y Seguros: 010

Marzo 31, 2020

Guayaquil, Ecuador



Miulin Chang de Herrera
Socia
No. de Licencia
Profesional: 6239

INVECUADOR S.A.
(Salinas - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2019

En US\$ dólares, sin centavos

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo	9	US\$ 727.592	631.885
Cuentas por cobrar comerciales y otros	10	2.602.187	2.599.456
Cuentas por cobrar relacionadas	8	39.003	279.563
Impuestos por recuperar	18	1.272.232	798.749
Inventarios	11	1.727.059	1.982.690
Gastos pagados por anticipados		18.975	1.651
Activo por impuestos diferidos	18	60.140	32.457
Total activos corrientes		6.447.188	6.326.451
Activos no corrientes:			
Muebles y equipos	12	7.212	7.182
Activos por derecho de uso	13	39.308	-
Otros activos e intangibles	14	2.000	2.000
Total activos no corrientes		48.520	9.182
Total activos		US\$ 6.495.708	6.335.633
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	15	US\$ 157.719	234.549
Cuentas por pagar relacionadas	8	5.620.857	4.462.936
Otros impuestos por pagar	18	17.231	12.824
Pasivo por arrendamiento	13	31.714	-
Beneficios sociales	16	95.902	134.371
Total pasivos corrientes		5.923.423	4.844.680
Pasivos no corrientes:			
Jubilación patronal y desahucio	17	98.891	82.053
Pasivo por arrendamiento	13	9.842	-
Total pasivos no corrientes		108.733	82.053
Total pasivos		6.032.156	4.926.733
Patrimonio:			
Capital acciones		250.000	250.000
Reserva Legal		125.000	125.000
Reserva Facultativa		6.799	6.799
Resultados acumulados		81.753	1.027.101
Total patrimonio		463.552	1.408.900
Total pasivos y patrimonio		US\$ 6.495.708	6.335.633

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ph. D. María de Lourdes Cobo
Gerente General



CPA Diana Alava
Contador General

INVECUADOR S.A.
(Salinas - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

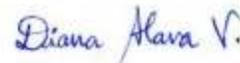
En US\$ dólares, sin centavos

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos:			
Ventas netas		US\$ 11.716.140	12.651.432
Comisiones ganadas	8	493.721	371.016
Otros		2.100	35.285
		<u>12.211.961</u>	<u>13.057.733</u>
Costos y Gastos:			
Costo de ventas		(11.296.492)	(11.485.401)
Gastos administrativos		(203.861)	(236.098)
Gastos de ventas		(1.111.549)	(1.048.804)
Gastos financieros		(29.380)	(66.534)
Gastos generales		(33.676)	(36.796)
Gastos impuestos		(113)	(13.705)
Gastos provisiones, depreciaciones y amortizaciones		(406.467)	(92.172)
Total gastos	19	<u>(13.081.538)</u>	<u>(12.979.510)</u>
Pérdida (Utilidad) antes de impuesto a la renta		(869.577)	78.223
Impuesto a la renta	18	(83.094)	(79.021)
Pérdida del ejercicio		<u>(952.671)</u>	<u>(798)</u>
Otro resultado integral:			
Jubilación patronal y desahucio	17	7.323	14.207
Resultado integral total del año		<u>US\$ (945.348)</u>	<u>13.409</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Ph. D. María de Lourdes Cobo
Gerente General



CPA Diana Alava
Contador General

INVECUADOR S.A.
(Salinas - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

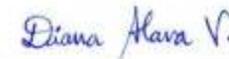
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
En US\$ dólares, sin centavos

		Capital pagado	Reserva legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados		Total	
					Reserva de capital	Resultados por Adopción NIIF		Utilidades acumuladas
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$	250.000	125.000	6.799	34.382	54.194	925.116	1.395.491
Resultado integral		-	-	-	-	-	13.409	13.409
Saldo al 31 de diciembre del 2018		250.000	125.000	6.799	34.382	54.194	938.525	1.408.900
Resultado integral							(945.348)	(945.348)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	US\$	250.000	125.000	6.799	34.382	54.194	(6.823)	463.552

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Ph. D. María de Lourdes Cobo
Gerente General



CPA Diana Alava
Contador General

INVECUADOR S.A.
(Salinas - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

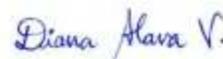
En US\$ dólares, sin centavos

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad (perdida) antes del impuesto		US\$ (869.577)	78.223
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto usado en las actividades de operación			
Depreciación muebles y equipos	12	4.260	3.689
Depreciación activos por arriendo	13	42.446	
Obligaciones por beneficios a empleados, largo plazo	17	24.162	18.992
Provisión de cuentas dudosas	10	363.034	88.483
Ajuste valor neto realizable	11	150.501	-
Pérdida en baja de muebles y equipos	12	185	-
Cambios netos en activos y pasivos			
(Aumento) Disminución en activos			
Cuentas por cobrar comerciales		(365.765)	(668.198)
Otras cuentas por cobrar		(584.260)	(739.049)
Inventarios		105.130	(26.345)
Gastos pagados por anticipados		(17.324)	5.458
Aumento (Disminución) en pasivos			
Cuentas por pagar comerciales		(76.831)	
Pasivos por impuestos corrientes		4.407	
Beneficios a empleados		(38.469)	42.390
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(1.258.101)</u>	<u>(1.196.357)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:			
Adquisición de Muebles y equipos		(4.475)	(2.885)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(4.475)</u>	<u>(2.885)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:			
Entrega de relacionadas para adquisición de inventarios		1.398.481	1.286.425
Pago por arriendo		(40.198)	-
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiamiento		<u>1.358.283</u>	<u>1.286.425</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo		95.707	87.183
Saldo al inicio del año		<u>631.885</u>	<u>544.702</u>
Saldo al final del año		US\$ <u>727.592</u>	<u>631.885</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ph. D. María de Lourdes Cobo
Gerente General



CPA Diana Alava
Contador General