

**TOGEN C. A.**

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

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
TOGEN C. A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TOGEN C. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TOGEN C. A., al 31 de diciembre del 2019 y 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).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

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

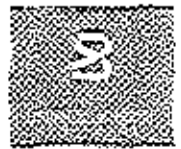
### **Independencia**

Somos independientes de TOGEN C. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (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 conformidad con este Código.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta 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 la referida información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o condición sobre la misma.



En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando esté disponible 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 parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de TOGEN C. A., Es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 sociedad 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.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 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, se aplica el juicio profesional y manteniendo 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 ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a estos 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 apropiados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- 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, basados 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 se llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros puedan 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 logren su presentación razonable.


Comunicamos a los responsables de la administración de la entidad 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.

#### Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores.

Guayaquil, 08 de mayo del 2020

  
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 1156


  
Luis Buendía M.  
Socio  
No. De Licencia profesional: 12563

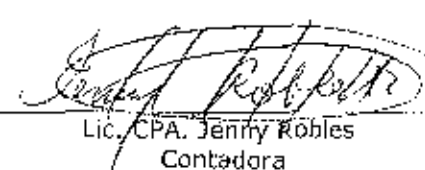
**TOGEN C. A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Año terminado</u></b>	
		<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	3	574,247	434,853
Cuentas por cobrar	4	8,462,936	7,763,290
Inventario	6	13,176,593	14,755,794
Impuestos	5	1,110,112	1,241,534
Pagos anticipados		50,578	35,884
Otros activos		<u>318,838</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		<u>23,693,304</u>	<u>24,231,355</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Vehículos, muebles y equipos		86,264	10,859
Activos intangibles		11,160	-
Inversiones en asociadas		<u>123,635</u>	<u>123,635</u>
Total activos no corrientes		<u>221,059</u>	<u>134,494</u>
TOTAL		<u>23,914,363</u>	<u>24,365,849</u>

Ver notas a los estados financieros


  
Sr. Yin Zhi Liang  
Representante Legal

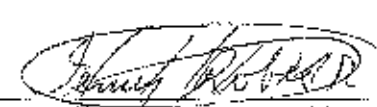
  
Lic. CPA. Jenny Robles  
Contadora

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Año terminado</u></b>	
		<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	8	5,061,463	18,887,057
Impuestos	5	14	59,881
Otros pasivos		-	33,809
Total pasivos corriente		<u>5,061,477</u>	<u>18,980,747</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras		-	5,084,091
Cuentas por pagar	8	15,938,313	-
Otros pasivos	9	<u>2,613,719</u>	-
Total pasivos no corrientes		<u>18,552,032</u>	<u>5,084,091</u>
<b>TOTAL</b>		<u>23,613,509</u>	<u>24,064,838</u>
<b>PATRIMONIO:</b>	10		
Capital social		1,000	1,000
Aporte para futuras capitalizaciones		120,110	120,110
Resultados acumulados		<u>179,744</u>	<u>179,901</u>
Total patrimonio		<u>300,854</u>	<u>301,011</u>
<b>TOTAL</b>		<u>23,914,363</u>	<u>24,365,849</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Yin Zhi Liang  
Representante Legal


  
Lic. CPA. Jenny Robles  
Contadora

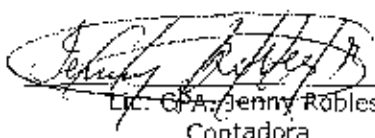
**TOGEN C. A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

		<b>Año terminado</b>	
	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
Ventas, netas	12	24,483,245	20,296,466
Costo de venta	14	<u>(24,115,629)</u>	<u>(19,741,280)</u>
Margen Bruto		367,616	555,186
Gastos operacionales	14	(820,105)	(411,794)
Otros ingresos	12	<u>452,347</u>	<u>96,132</u>
Pérdida operacional		(142)	239,525
Gasto por impuesto a la renta	5	<u>(14)</u>	<u>(59,881)</u>
RESULTADO DEL AÑO		<u>(157)</u>	<u>179,644</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Yin Zhi Liang  
Representante Legal

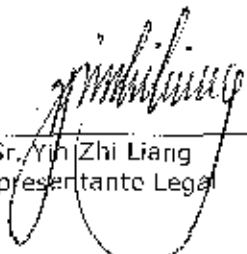
  
Lic. CPA Jenny Robles  
Contadora


**TOGEN C. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
ENERO 1, 2018	1,000	120,110	257	121,367
Utilidad del año	—	—	179,644	179,644
DICIEMBRE 31, 2018	1,000	120,110	179,901	301,011
Perdida del año	—	—	(157)	(157)
DICIEMBRE 31, 2019	1,000	120,110	179,744	300,854

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Yin Zhi Liang  
Representante Legal

  
Lic. CPA Jenny Robles  
Contadora




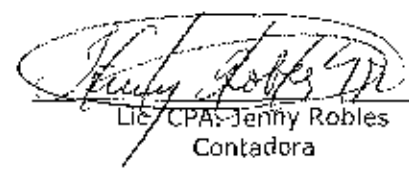
**TOGEN C. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	24,204,917	11,388,258
Pagos a proveedores y otros	(37,514,924)	(10,946,233)
Impuestos	<u>71,541</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(13,238,466)</u>	<u>442,025</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de vehículos, muebles y equipos	(78,404)	(7,155)
Adquisición de activos intangibles	<u>(11,676)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(90,080)</u>	<u>(7,155)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Pago de préstamo con instituciones financieras	(5,084,092)	-
Otras entradas de efectivo	<u>18,552,032</u>	<u>(17)</u>
Efectivo neto recibido de actividades de financiación	<u>13,467,940</u>	<u>(17)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	139,394	434,853
Saldo al inicio del año	<u>434,853</u>	<u>-</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>574,247</u></u>	<u><u>434,853</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Yin Zhi Liang  
Representante Legal

  
Lic. CPA Jenny Robles  
Contadora