

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultado Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de:
INACORPSA DEL ECUADOR S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INACORPSA DEL ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y sus correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el 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 los aspectos materiales, la posición financiera de **INACORPSA DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **INACORPSA DEL ECUADOR S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

Párrafo de énfasis

Incidencia de las medidas adoptadas respecto al COVID-19

Sin calificar nuestra opinión y tal como se indica más ampliamente en la Nota 23 a los estados financieros adjuntos, las medidas adoptadas en el contexto internacional y nacional para controlar el impacto del COVID-19 en la salud de las personas, han generado pérdidas significativas y diferentes sectores económicos han visto seriamente afectada su continuidad como negocio en marcha. Bajo esas perspectivas, la compañía está analizando los diferentes escenarios de recuperación, aunque prevé una afectación importante de ingresos lo que traerá consigo un recorte significativo de costos y gastos para poder superar esta crisis, además de la preparación de un plan de salud integral para minimizar los efectos de contagio en sus operaciones con empleados, clientes y proveedores. La continuidad como negocio en marcha dependerá de las acciones que emprenda la administración de la compañía.

Responsabilidades 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 (NIIF) 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, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades 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 errores materiales, debido 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 un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales 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 fraude es más elevado que en el caso de un error 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 eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 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 pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución 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.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **INACORPSA DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750



Christian Valenzuela
Socio

Quito - Ecuador
Marzo 30, 2020

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	591,250	1,740,423
Activo financiero mantenido hasta su vencimiento	7	1,708,689	1,858,492
Cuentas por cobrar:			
Comerciales, neto de provisión por deterioro de cuentas por cobrar	8	6,942,480	5,747,919
Otras	8	2,457,892	2,810,774
		9,400,372	8,558,693
Gastos pagados por anticipado		19,261	19,508
Inventarios	9	4,259,003	2,920,510
Total activo corriente		15,978,575	15,097,626
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada	10	444,237	259,364
Propiedades de inversión	11	314,879	330,744
Otros activos		20,724	30,982
Total activo no corriente		779,840	621,090
TOTAL ACTIVO		16,758,415	15,718,716
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Deuda con instituciones financieras	15		16,036
Cuentas por pagar	12	3,755,844	3,901,344
Impuestos corrientes	13	903,007	752,297
Otras cuentas por pagar	14	220,766	177,326
Total pasivo corriente		4,879,617	4,847,003
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión jubilación patronal y desahucio	16	249,580	223,257
Total pasivo no corriente		249,580	223,257
TOTAL PASIVO		5,129,197	5,070,260
PATRIMONIO			
Capital acciones	17	20,000	20,000
Reservas:			
Legal		10,000	10,000
Capital		259,164	259,164
Superávit por valuación de activos		84,364	84,364
Resultados acumulados		10,489,015	10,002,352
Utilidad del ejercicio		974,622	486,680
Otros resultados integrales		(70,792)	(76,947)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs		(137,155)	(137,155)
TOTAL PATRIMONIO		11,629,218	10,648,456
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16,758,415	15,718,716

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Amparo de Rodríguez
Gerente General


Guido Montaña
Contador General

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	18	27,408,543	23,011,039
Costo de ventas	19	(23,621,402)	(20,332,209)
UTILIDAD BRUTA		3,787,141	2,678,830
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración	20	(1,872,334)	(1,668,941)
Gastos de ventas	20	(568,023)	(381,193)
Total gastos de operación		(2,440,357)	(2,050,134)
UTILIDAD NETA DE OPERACIÓN		1,346,784	628,697
OTROS INGRESOS (EGRESOS):			
Intereses realizados		177,078	105,159
Otros ingresos		33,815	174,055
Gastos financieros		(30,410)	(31,286)
Otros gastos		(60,211)	(71,249)
Total otros egresos, neto		120,272	176,679
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN EMPLEADOS Y TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		1,467,056	805,376
Participación trabajadores		(220,058)	(120,806)
Impuesto a la renta:	21		
Corriente		(272,376)	(188,224)
Diferido (ingreso) gasto		-	(9,666)
UTILIDAD NETA		974,622	486,680
Nuevas mediciones por beneficios definidos		6,140	(36,690)
Resultado integral total del año		980,761	449,990

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Amparo de Rodríguez
Gerente General
Guido Montaña
Contador General

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Reservas					Resultados			Total patrimonio de los Accionistas
	Capital	Legal	Capital	Superávit por valuación de activos	Otros Resultados Integrales	Resultados por aplicación NIIF's	Resultados acumulados	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	20,000	10,000	259,164	84,364	(40,241)	(137,155)	9,434,254	568,081	10,198,466
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	568,081	(568,081)	-
Reconocimiento pasivo laboral	-	-	-	-	(36,690)	-	-	-	(36,690)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	486,680	486,680
Saldos al 31 de diciembre de 2018	20,000	10,000	259,164	84,364	(76,931)	(137,155)	10,002,335	486,680	10,648,456
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	486,680	(486,680)	-
Reconocimiento pasivo laboral	-	-	-	-	6,139.54	-	-	-	6,140
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	974,622	974,622
Saldos al 31 de diciembre de 2019	20,000	10,000	259,164	84,364	(70,792)	(137,155)	10,489,015	974,622	11,629,218

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Amparo de Rodríguez
Gerente General


Guido Montaña
Contador General

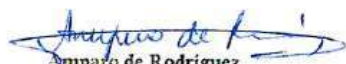
INACORPSA DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	26,159,167	22,294,790
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(27,527,398)	(21,988,142)
Efectivo provisto por otros	332,120	(282,770)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por en actividades de operación	<u>(1,036,111)</u>	<u>23,878</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en equipos y mobiliario, neto	(262,694)	34,702
Efectivo provisto en propiedades de inversión	15,864	
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(246,829)</u>	<u>34,702</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en pago de obligaciones financieras	(16,036)	(15,975)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(16,036)</u>	<u>(15,975)</u>
DISMINUCIÓN (AUMENTO) NETO DEL EFECTIVO	(1,298,976)	42,606
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	3,598,915	3,556,309
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u><u>2,299,939</u></u>	<u><u>3,598,915</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Amparo de Rodríguez
Gerente General



Guido Montaña
Contador General

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

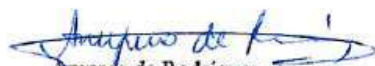
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Utilidad neta	974,622	486,680
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Provisión deterioro de cartera	65,074	
Depreciación de maquinarias, mobiliario y equipos	100,967	69,199
Amortización seguros	19,260	19,508
Participación laboral	220,005	120,806
Impuesto a la renta	272,376	197,890
Jubilación patronal y desahucio	30,630	34,770
Baja activos fijos	(23,146)	
Utilidad conciliada	1,659,788	928,853
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento cuentas por cobrar comerciales	(1,259,635)	(698,889)
Disminución (aumento) otras cuentas por cobrar	333,870	(295,742)
Aumento inventarios	(1,338,493)	412,880
Disminución (aumento) de otros activos	10,259	(17,359)
Disminución (aumento) cuentas por pagar	(145,803)	236,928
Disminución obligaciones fiscales y laborales	(291,791)	(536,195)
Disminución de jubilación patronal y bonificación	(4,307)	(6,596)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(1,036,111)	23,879

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Amparo de Rodríguez
Gerente General


Guido Montaña
Contador General