

Innocastle S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 junto
con el informe de los auditores independientes

Innocastle S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en la inversión de los Socios

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



**Building a better
working world**

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Andalucía y Cordero Ed. Cyede
Piso 3
P.O. Box: 17-17-835
Quito - Ecuador

Phone: +593 2 255 - 5553
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Inmocastle S.A.:**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Inmocastle S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Andes Petroleum Company Limited de las Islas Vírgenes Británicas), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas 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 importantes, la situación financiera de **Inmocastle S.A.** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

Otro asunto

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron con fecha 26 de abril de 2019 una opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la



**Building a better
working world**

Informe de los auditores independientes (continuación)

evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Marco I. Panchi G.
RNCPA No. 17-1629

Ernst & Young.

RNAE No. 462

Quito, Ecuador
20 de abril de 2020

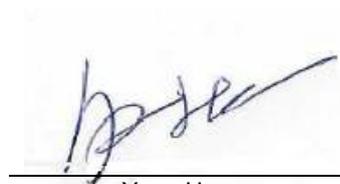
Innocastle S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de los E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo en bancos	7	43,010	1,685,664
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	8	67,966	72,288
Gastos pagados por anticipado		3,429	3,408
Total activo corriente		114,405	1,761,360
Activo no corriente			
Propiedades de inversión	9	5,096,496	5,323,183
Muebles y vehículos	10	3,297	15,796
Total activo no corriente		5,099,793	5,338,979
Total activo		5,214,198	7,100,339
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	79,898	102,829
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8	9,460	10,258
Impuestos por pagar	11	30,780	88,533
Beneficios a empleados	3 (h)	15,402	19,870
Total pasivo corriente		135,540	221,490
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	12 (c)	621,476	744,213
Total pasivo		757,016	965,703
Patrimonio			
Capital emitido		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		4,455,982	6,133,436
Total patrimonio	13	4,457,182	6,134,636
Total pasivo y patrimonio		5,214,198	7,100,339



Yang Hua
Presidente Ejecutivo



Ding Yu
Director Financiero



Jaime Estrella
Contador

Innocastle S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ingresos de acuerdos con clientes	14	843,936	893,656
Gastos de administración	15	(563,872)	(486,960)
Otros gastos		(1,137)	(1,195)
Utilidad antes de impuesto a la renta		278,927	405,501
Impuesto a la renta	12 (a)	43,619	(205,757)
Utilidad neta del año		322,546	199,744
Resultado integral del año, neto de impuestos		322,546	199,744



Yang Hua
Presidente Ejecutivo



Ding Yu
Director Financiero



Jaime Estrella
Contador

Innocastle S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital asignado	Reserva legal	Resultados acumulados por adopción NIIF por primera vez	Utilidades acumuladas	Total resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	400	4,111,222	1,822,470	5,933,692	5,934,892
Más:						
Utilidad neta	-	-	-	199,744	199,744	199,744
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	400	4,111,222	2,022,214	6,133,436	6,134,636
Más (menos):						
Utilidad neta	-	-	-	322,546	322,546	322,546
Dividendos pagados	-	-	-	(2,000,000)	(2,000,000)	(2,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	400	4,111,222	344,760	4,455,982	4,457,182



Yang Hua
Presidente Ejecutivo

Ding Yu
Director Financiero

Jaime Estrella
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Innocastle S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	848,258	893,656
Pagado a proveedores	(354,145)	(320,636)
Impuesto a la renta pagado	(136,767)	(76,728)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	357,346	496,292
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(2,000,000)	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(2,000,000)	-
(Disminución) incremento neto del efectivo en caja y bancos	(1,642,654)	496,292
Efectivo en bancos:		
Saldos al inicio	1,685,664	1,189,372
Saldo al final	43,010	1,685,664



Yang Hua
Presidente Ejecutivo



Ding Yu
Director Financiero



Jaime Estrella
Contador