INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

ARQUEOL S.A.

Guayaquil, 26 de mayo de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ARQUEOL S.A. 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 posición financiera de ARQUEOL S.A. al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y aprobados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de ARQUEOL S.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 dicho Código.

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

Párrafo de "asuntos de énfasis"

El brote de COVID-19 ha traído incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. En la Nota 1 la Administración indica que, a la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentra realizando un monitoreo permanente del posible impacto general en sus operaciones, considerando que por ahora los eventuales efectos dependerán, en gran medida, de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial.

A los Accionistas de
ARQUEOL S.A.
Guayaquil, 26 de mayo de 2020
(Continuación)

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Gerente a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y 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 la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Gerente a la Junta de Accionistas 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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o 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 (NIAs), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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:

A los Accionistas de
ARQUEOL S.A.
Guayaquil, 26 de mayo de 2020
(Continuación)

- 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 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o 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, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SMS del Ecuador Cía. Ltda.

No. de Registro en
La Superintendencia
de Compañías: 696

Fabián Delgado Loor
Socio
Registro # 0.17679

ARQUEOL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2019	2018
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	34,794	84,993
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	47,343	22,921
Cuentas por cobrar no comerciales	7	306,651	308,481
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	18	4,802,419	5,354,788
Inventarios	8	57,708	69,266
Impuestos y retenciones por cobrar	16	398,591	267,992
Otros activos		25,880	-
Total activo corriente		5,673,386	6,108,441
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	7,679,747	7,987,207
Activos biológicos	10	1,776,296	1,207,732
Activos intangibles	11	16,000	16,000
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	18	374,270	374,270
Activo por impuesto a la Renta diferido		12,183	-
Total activo no corriente		9,858,496	9,585,209
Total activo		15,531,882	15,693,650

Pasivo y Patrimonio	Notas	2019	2018
Pasivo corriente			
Sobregiro bancario	5	116,471	-
Obligaciones financieras	12	898,052	798,348
Cuentas por pagar	13	736,296	393,974
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	18	791,435	937,833
Pasivos acumulados	15	247,135	238,256
Impuestos y retenciones por pagar	16	5,403	13,436
Otros pasivos corrientes	14	413,494	386,534
Total pasivo corriente		3,208,286	2,768,381
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	12	1,156,574	1,872,663
Reserva para jubilación patronal y desahucio	19	256,876	178,504
Total pasivo no corriente		1,413,450	2,051,167
Patrimonio (Véase estado adjunto)		10,910,146	10,874,102
Total pasivo y patrimonio		15,531,882	15,693,650

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

MBA. Ramiro Siguenza Polo
Gerente General

CPA. Victoria Arteaga V.
Contadora

ARQUEOL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		5,518,395	4,549,285
Costo de ventas	22	(3,960,168)	(3,344,041)
Utilidad bruta		1,558,227	1,205,244
Gastos de venta	23	(76,852)	(66,863)
Gastos de administración	24	(1,115,125)	(552,177)
Otros ingresos operativos		7,761	6,674
Ganancia operativa		374,011	592,878
Gastos bancarios	25	(252,866)	(309,745)
Resultado antes de impuesto a la Renta		121,145	283,133
Gasto por impuesto a la Renta único	17.1	(69,078)	(53,037)
Utilidad neta del año		52,067	230,096
Otro resultado integral			
Pérdida (ganancia) neta actuarial		(23,207)	44,787
Activo por impuesto a la Renta diferido		12,183	-
Total otro resultado integral		(11,024)	44,787
Resultado integral del año		41,043	274,883

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

MBA. Ramiro Siguenza Polo
Gerente General

CPA. Viviana Arteaga V.
Contadora

ARQUEOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

				Resultados acumulados				
	Notas	Capital social	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades, plantas y equipos	Adopción por primera vez NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero de 2018		95,422	39,690	5,893,537	2,781,383	(69,196)	1,947,409	10,688,245
Movimientos del año:								
Ajuste por baja de crédito tributario		-	-	-	-	-	(84,861)	(84,861)
Ajuste por depreciación de propiedad, planta y equipo	9	-	-	-	-	-	(4,480)	(4,480)
Otros		-	-	-	-	-	45	45
Ganancia neta actuarial	19	-	-	-	-	44,787	-	44,787
Ajuste por revaluación de propiedad, planta y equipo	9	-	-	270	-	-	-	270
Resultado neto del año		-	-	-	-	-	230,096	230,096
Saldos al 31 de diciembre de 2018		95,422	39,690	5,893,807	2,781,383	(24,409)	2,088,209	10,874,102
Movimientos del año:								
Ajuste por baja de crédito tributario		-	-	-	-	-	(216)	(216)
Ajuste por depreciación de propiedad, planta y equipo	9	-	-	-	-	-	(4,783)	(4,783)
Pérdida neta actuarial	19	-	-	-	-	(23,207)	-	(23,207)
Activo por impuesto a la Renta diferido						12,183		12,183
Resultado neto del año		-	-	-	-	-	52,067	52,067
Saldos al 31 de diciembre de 2019		95,422	39,690	5,893,807	2,781,383	(35,433)	2,135,277	10,910,146

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

MBA. Ramiro Siguenza Polo
Gerente General

CPA. Victoria Arteaga V.
Contadora

ARQUEOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		4,524,863	4,493,322
Pagado a proveedores y empleados		(5,405,011)	(3,938,543)
Otros cobros		1,654,205	304,670
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		774,057	859,449
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aquisición de propiedad, planta y equipo, neto		(88,631)	(218,708)
Adquisición de activos biológicos, neto		(641,682)	(266,189)
Adquisición de activos intangibles		-	(16,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(730,313)	(500,897)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en obligaciones financieras		(616,385)	(698,004)
Aumento en cuentas por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas		405,971	450,921
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(210,414)	(247,083)
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(166,670)	111,469
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		84,993	(26,476)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	(81,677)	84,993

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

MBA. Ramiro Siguenza Polo
Gerente General

CPA. Victoria Arteaga V.
Contadora

ARQUEOL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Resultado integral del año		41,043	274,883
Ajustes por:			
Más cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	9	396,091	563,245
Provisión por jubilación patronal y desahucio	19	55,167	55,493
Pérdidas (ganancias) neta actuarial		23,207	(44,787)
Otros		-	45
Ajuste del activo biologico	10	73,118	13,347
Ajuste por baja de crédito tributario		(216)	(84,861)
Ajuste por depreciación de propiedad planta y equipo	9	(4,783)	(4,480)
Ajuste por revaluación de propiedad, planta y equipo	9	-	270
Activo por impuesto a la Renta diferido		(12,183)	-
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales, neto		(24,422)	55,963
Cuentas por cobrar no comerciales		1,830	(238,016)
Inventarios		11,558	(19,197)
Impuestos y retenciones por cobrar		(130,599)	
Otros activos		(25,880)	3,208
Cuentas y documentos por pagar		342,322	196,357
Pasivos acumulados		8,879	15,534
Impuestos y retenciones por pagar		(8,033)	9,456
Otros pasivos corrientes		26,958	62,989
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		774,057	859,449

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

MBA. Ramiro Siguenza Polo
Gerente General

CPA. Victoria Arteaga V.
Contadora