

TRABOAR S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
TRABOAR S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **TRABOAR S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **TRABOAR 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis 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*". Soy un auditor independiente de **TRABOAR 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 he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

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 separados 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 de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de la 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 la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), 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 (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

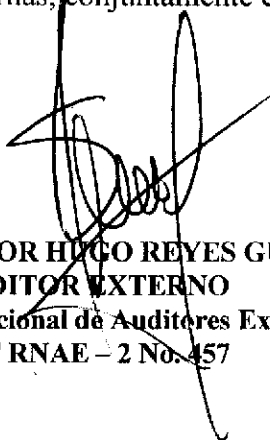
- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar 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.
- Obtuve 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
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí 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, concluí que no existe 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.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué 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.

Comuniqué 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 de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2019 será presentado por separado, según Resolución del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el ente regulador.



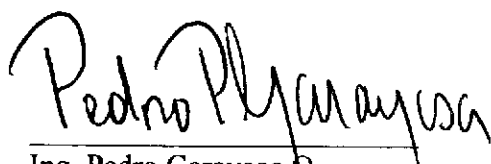
CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE - 2 No. 457

Guayaquil, marzo 27 de 2020

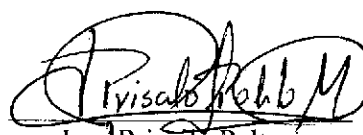
TRABOAR S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****ÍNDICE**

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales – por función	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1. Bases de preparación	9 - 10
2.2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	10 - 12
2.3. Moneda funcional y de presentación	12
2.4. Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.5. Activos y pasivos financieros	13 - 16
2.6. Inventarios	17 - 18
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	18
2.8. Propiedades, plantas y equipos, neto	19
2.9. Activos biológicos	19
2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros	20
2.11. Provisiones en general	20
2.12. Impuestos a las ganancias	20 - 21
2.13. Beneficios a los empleados	21 - 22
2.14. Reconocimiento de ingresos	23
2.15. Reconocimiento de gastos	23
2.16. Distribución de dividendos	23
3. Administración de riesgos financieros	23 - 24
4. Efectivo y equivalentes	25
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	25
6. Inventarios	26
7. Activos por impuestos corrientes	26
8. Propiedades, maquinarias y equipos	27
9. Activos biológicos	28
10. Proveedores y otras cuentas por pagar	28
11. Beneficios sociales	29
12. Capital social	30
13. Ventas netas	30
14. Impuesto a la renta	30
15. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	31
16. Contingencias y compromisos	31
17. Hechos relevantes	31
18. Hechos posteriores	31

		<u>NOTAS</u>	
<u>ACTIVOS</u>		(US dólares)	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	175.957	85.894
• Deudores comerc. y otras cuentas por cobrar	5	207.201	361.409
Inventarios	6	715.016	635.550
Activos por impuestos corrientes y otros	7	696.087	688.898
Activo Biológico	9	153.878	0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.948.139	1.771.751
Propiedades, maquinarias y equipos	8	2.670.843	2.795.098
Activos Biológicos	9	1.556.494	1.588.921
Otros Activos		4.729	14.563
Cuentas por cobrar relacionadas L/P		0	0.00
TOTAL ACTIVOS		<u>6.180.205</u>	<u>6.170.333</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Proveedores y cuentas por pagar	10	478.655	671.271
Impuestos por pagar		242.319	236.484
Beneficios sociales corriente	11	205.373	202.271
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		926.347	1.110.026
Beneficios sociales no corriente	11	181.064	131.190
TOTAL PASIVOS		<u>1.107.411</u>	<u>1.241.216</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	100.000	100.000
Resultados Acumulados por adopción NIIF		1.269.749	1.269.749
Reserva legal		652.087	351.879
Resultados Acumulados		655.093	958.817
Superávit PPE		2.203.828	2.203.828
ORI		192.037	44.844
Resultado integral del año, neto		0	0
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.072.794</u>	<u>4.929.117</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>6.180.205</u>	<u>6.170.333</u>



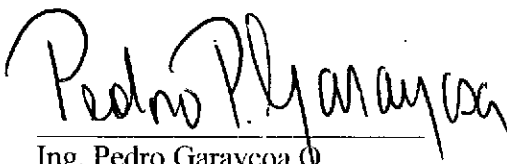
Ing. Pedro Garaycoa O.
Gerente General

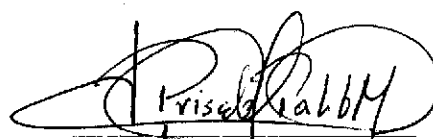


Ing. Priscila Palta
Contador General

TRABOAR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u> (US dólares)	<u>2018</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	13	13.269.389	13.653.180
Costo de ventas		<u>(12.169.601)</u>	<u>(12.473.710)</u>
Utilidad Bruta		1.099.788	1.179.470
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos y venta		(494.459)	(444.031)
Gastos Financieros		(11.938)	(15.532)
Otros ingresos y (gastos), neto		<u>5.033</u>	<u>(64.286)</u>
Utilidad antes de deducciones		598.424	655.621
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		(89.764)	(98.343)
IMPUESTO ÚNICO	14	(206.127)	(204.878)
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(1.258)</u>	<u>(921)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>301.275</u>	<u>351.479</u>


 Ing. Pedro Garaycoa O.
 Gerente General


 Ing. Priscilla Palta
 Contador General

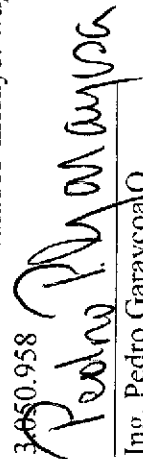
Ver notas a los estados financieros

TRABOAR S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIF por primera vez	Resultados acumulados (US dólares)	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2017	100.000	400	1.269.749	2.523.106	1.019.331	4.912.585
Participación a trabajadores					(152.900)	(152.900)
Impuesto a la renta					(211.154)	(211.154)
Ajuste				(185)		(185)
Otros Resultados Integrales				29.291		29.291
Apropiación Reserva legal		351.479			(351.479)	0
Transferencias resultados periodo 2017				655.277	(655.277)	0
Resultado del ejercicio 2018, neta	0	0	0	0	351.479	351.479
Saldos a diciembre 31 del 2018	<u>100.000</u>	<u>351.879</u>	<u>1.269.749</u>	<u>3.207.489</u>	<u>0</u>	<u>4.929.117</u>
Ajuste		(1.067)				(1.067)
Otros Resultados Integrales				147.193		147.193
Apropiación Reserva legal		301.275			(301.275)	
Dividendos						(303.724)
Resultado del ejercicio 2019, neta	0	0	0	0	301.275	301.275
Saldos a diciembre 31 del 2019	<u>100.000</u>	<u>652.087</u>	<u>1.269.749</u>	<u>3.050.958</u>	<u>0</u>	<u>5.072.794</u>

Resultados acumulados incluye: Superávit x revaluó US\$ 2.203.828, ORI US\$ 192.037 y R. Acum. US\$ 655.093 da un gran total de US\$ 3.050.958

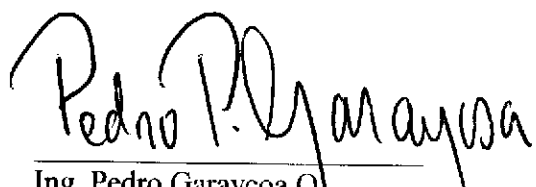

Ing. Pedro Garaycoa O.
Gerente General

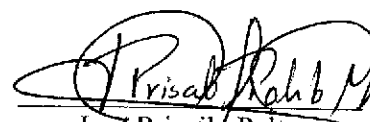

Ing. Priscila Palta
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRABOAR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		13.473.587	13.827.082
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(13.079.800)</u>	<u>(13.814.467)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>393.787</u>	<u>12.615</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		<u>0</u>	<u>(17.106)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>0</u>	<u>(17.106)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Dividendos		(303.724)	0
Préstamos pagados bancos y compañías relacionadas		<u>0</u>	<u>(59.552)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(303.724)</u>	<u>(59.552)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		90.063	(64.043)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>85.894</u>	<u>149.937</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>175.957</u>	<u>85.894</u>


Ing. Pedro Garaycoa O.
Gerente General

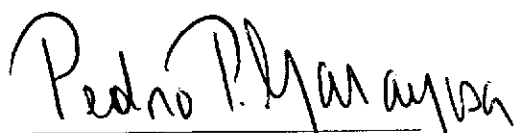

Ing. Priscila Palta
Contador General

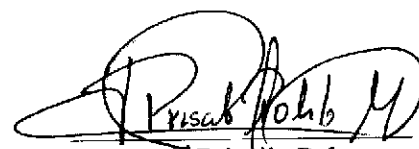
Ver notas a los estados financieros

TRABOAR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		351.479	301.275
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		154.067	156.682
Participación de los trabajadores, provisión		98.343	89.764
Impuesto a la renta, neto de compensación		205.799	207.385
Provisión beneficios sociales			195.210
Provisión por jubilación patronal y desahucio		47.244	47.599
 Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		856.932	997.915
Disminución en clientes y otras c x c		207.900	154.208
Aumento / Disminución en otros activos		(14.564)	9.834
Disminución / Aumento en aumento en inventarios, neto		21.888	(79.466)
Disminución / Aumento en gastos e impuestos antic.		43.863	(7.189)
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar		(707.279)	(191.337)
Disminución en beneficios a empl. y otros		(21.080)	(190.285)
Disminución / Aumento en impuestos por pagar		(10.991)	4.249
Pago de participación a trabajadores		(152.900)	(98.343)
Pago de impuesto a la renta		(211.154)	(205.799)
 EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		12.615	393.787


 Ing. Pedro Garaycoa O.
 Gerente General


 Ing. Priscilla Palta
 Contador General

Ver notas a los estados financieros