

AGROBALAO S.A.

Informe de los Auditores Independientes
por el Año Terminado el 31 de Diciembre
del 2019

AGROBALAO S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 26

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la Renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PT	Participación de Trabajadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
SA	Sociedad Anónima
OMS	Organización Mundial de la Salud
MSP	Ministerio de Salud Pública

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
AGROBALAO S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de AGROBALAO S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como 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 materiales, la posición financiera de AGROBALAO 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de AGROBALAO 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 de auditoría.

Asunto de Énfasis

La compañía presenta una importante relación de negocios con CRIMASA CRIADEROS DE MARISCOS S.A., que han significado ingresos por US\$603,452 que representan el 55,55% del total de los ingresos.

Otro Asunto

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Evento Subsecuente

Tal como se indica en la nota 17, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

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 las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), 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

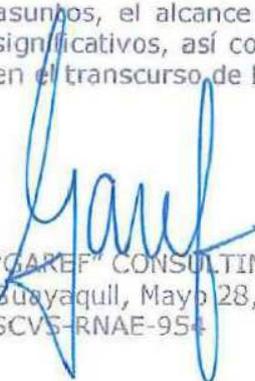
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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.


"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Mayo 28, 2020
SCVS-RNAE-954

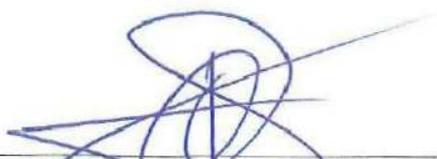

Efran Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

AGROBALAO S.A.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	54,802	20,499
Cuentas por cobrar	4	105,363	379,355
Impuestos	5	<u>7,285</u>	<u>2,285</u>
Total activos corrientes		<u>167,450</u>	<u>402,139</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	6	4,560,044	4,627,198
Impuesto diferido	5	5,537	6,455
Biológicos	7	<u>315,933</u>	<u>213,847</u>
Total activos no corrientes		<u>4,881,514</u>	<u>4,847,500</u>
TOTAL		<u>5,048,964</u>	<u>5,249,639</u>

Ver notas a los estados financieros

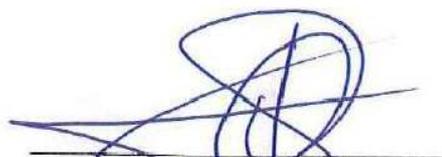

Ing. Joel Sabando Elizalde
Gerente General

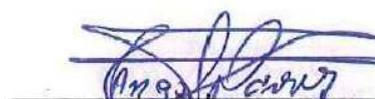

C.P.A. Angel Alcivar
Contador

PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	31,698	256,269
Impuestos	5	869	10,793
Obligaciones acumuladas	9	<u>44,472</u>	<u>46,461</u>
Total pasivos corrientes		<u>77,039</u>	<u>313,523</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	495,442	494,722
Obligación por beneficios definidos	10	<u>62,192</u>	<u>53,088</u>
Total pasivos no corrientes		<u>557,634</u>	<u>547,810</u>
Total pasivos		<u>634,673</u>	<u>861,333</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	136,800	136,800
Aporte para futura capitalización		189,000	189,000
Reserva legal		26,564	18,663
Resultados acumulados		<u>4,061,927</u>	<u>4,043,843</u>
Total patrimonio		<u>4,414,291</u>	<u>4,388,306</u>
TOTAL		<u>5,048,964</u>	<u>5,249,639</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Joel Sabando Elizalde
Gerente General

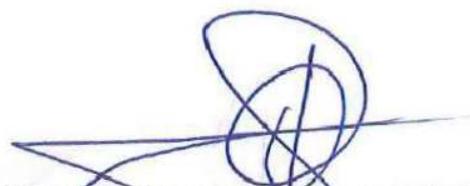

C.P.A. Angel Alcivar
Contador

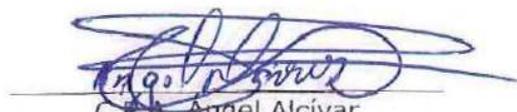
AGROBALAO S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES	12	1,085,938	1,541,151
COSTOS DE VENTA	13	<u>(769,666)</u>	<u>(973,911)</u>
MARGEN BRUTO		316,272	567,240
GASTOS OPERACIONALES	14	(279,552)	(470,752)
OTROS INGRESOS		<u>369</u>	<u>140</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		37,089	96,628
<i>Impuesto a la renta:</i>			
Corriente	5	(14,023)	(24,079)
Diferido		<u>2,524</u>	<u>6,455</u>
Total		(11,499)	(17,624)
UTILIDAD DEL AÑO		<u>25,590</u>	<u>79,004</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Joel Sabando Elizalde
Gerente General

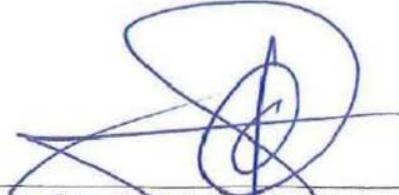

C. A. Angel Alcivar
Contador

AGROBALAO S.A.

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

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
ENERO 1, 2018	136,800	189,000	7,823	66,649	400,272
Utilidad del año				79,004	79,004
Apropiación de reserva			10,840	(10,840)	
Superávit por revaluación, nota 6				3,909,452	3,909,452
Otros				(422)	(422)
DICIEMBRE 31, 2018	136,800	189,000	18,663	4,043,843	4,388,306
Utilidad del año				25,590	25,590
Apropiación de reserva, nota 11,3			7,901	(7,901)	
Otros				395	395
DICIEMBRE 31, 2019	<u>136,800</u>	<u>189,000</u>	<u>26,564</u>	<u>4,061,927</u>	<u>4,414,291</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Inel Sabando Elizalde
Gerente General


C.P.A. Angel Alcívar
Contador

AGROBALAO S.A.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,098,408	1,381,436
Pagado a proveedores, empleados y otros	(1,064,105)	(1,164,217)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>34,303</u>	<u>217,219</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	<u> </u>	<u>(239,772)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (Disminución) neta durante el año	34,303	(22,553)
Saldos al comienzo del año	<u>20,499</u>	<u>43,052</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u><u>54,802</u></u>	<u><u>20,499</u></u>

(Continúa...)

AGROBALAO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	<u>25,590</u>	<u>79,004</u>
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación de propiedades y equipos	67,154	46,389
Impuesto a la renta	14,023	24,079
Provisión obligaciones por beneficios definidos	9,104	23,884
Participación trabajadores	<u>6,991</u>	<u>17,052</u>
Total ajustes	<u>97,272</u>	<u>111,404</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por pagar	(223,851)	132,445
Cuentas por cobrar	273,992	(159,855)
Obligaciones acumuladas	(8,585)	(24,431)
Otros activos	(102,086)	80,052
Impuestos	<u>(28,029)</u>	<u>(1,400)</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>(88,559)</u>	<u>26,811</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>34,303</u>	<u>217,219</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Joel Sabando Elizalde
Gerente General


C.P.A. Angel Alcivar
Contador