

RODOLFO CRESPO RUBIO
AUDITOR INDEPENDIENTE

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS BASICOS Y NOTAS**

CLUZON S. A.
RUC 0992708778001 Exp. SC. 137796

Año terminado
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en Dólares Estadounidenses)

[Conjunto completo de los estados financieros adjuntos]

Documento emitido para el cumplimiento de las disposiciones de la
Superintendencia de Compañías del Ecuador. Es de uso exclusivo para
la Compañía.

GLUZON S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros y notas
Año terminado al 31 de diciembre del 2019

INDICE DE CONTENIDO

Página

SECCIÓN I:

Dictamen de los auditores independientes	1 – 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 – 29

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
RALRTI	-	Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

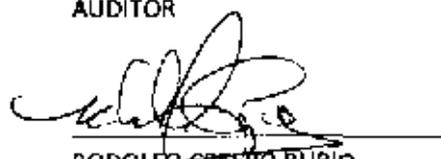
RODOLFO CRESPO RUBIO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2019

CON FECHA 20 DE AGOSTO DEL 2020 A LAS 16:30 P.M. FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISION, APROBACION Y RECEPCION DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2019.

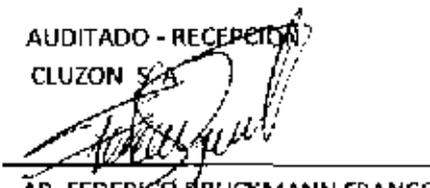
El Ab., Federico Bruckamann Franco – Presidente de CLUZON S.A. RUC. 0992708778001 Exp. SCVS. 137796, confirman a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2019 así como del informe de auditoría externa del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR



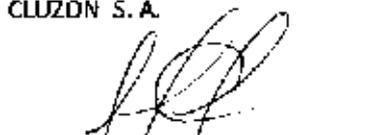
RODOLFO CRESPO RUBIO
C.C. # 0907803803
RUC 0907803803001
SC. RNAE 428

AUDITADO - RECEPCION
CLUZON S.A.



AB. FEDERICO BRUCKMANN FRANCO
PRESIDENTE
C.C. # 0908421175

CLUZON S. A.



ING. JUNIOR PALACIOS MOSQUERA
CONTADOR GENERAL
RUC 0704512250001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
CLUZON S.A.
Guayaquil, Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. OPINION CON SALVEDADES

He auditado los Estados Financieros adjuntos de **CLUZON S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los hechos descritos en el párrafo de **"FUNDAMENTOS DE LA OPINION CON SALVEDADES"** los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **CLUZON S.A.** al 31 de diciembre del 2019; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. FUNDAMENTOS DE LA OPINION CON SALVEDADES

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad Cluzón 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 con 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 adecuada para mi opinión con salvedades.

- a. La Compañía en el año 2019 no generó utilidades por sus actividades normales de exportación en razón que sus costos y gastos son superiores a sus ingresos de operación, esto se debe a que la empresa fue sancionada el 27 de diciembre del 2019 por su principal cliente, por inconvenientes en la calidad de la fruta llegada a Alemania, debido a la toma de decisiones no acertadas por la Administración de la Finca, entre el principal motivo, lo que ha ocasionado que registre pérdidas recurrentes. Este hecho indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar operando como empresa en funcionamiento, por lo cual, la Compañía depende de eventos futuros, como es el caso de la producción esperada del banano, situaciones climáticas y planes por parte de los accionistas para mitigar las situaciones señaladas precedentemente. Al respecto, la Dirección de la

Compañía, efectuó a partir del mes de Septiembre del 2019 una reestructuración integral en la Administración de las Fincas, con lo que se han obtenido cambios positivos en su administración, por lo cual considera que seguirá operando como empresa en funcionamiento, en virtud de que ahora cuenta con dos Haciendas propias y que se estima que su producción irá aumentando paulatinamente. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha obtenido resultados positivos en el presente año.

- b. La Compañía no ha segregado los activos fijos de área nueva de la Hacienda San Lorenzo cuyo costo es de US\$1.876.124, así como también sobre la inversión de ampliación de la Hacienda San Miguel, cuyo costo es de US\$2.833.771. La Administración indica que sus Activos Biológicos de acuerdo a la NIC 41 y demás infraestructura están valorados a costo razonable, por lo cual nos fue presentado el avalúo realizado a las dos Haciendas con fecha 24 de julio del 2020, efectuado por la empresa Peritase S. A. Los ajustes correspondientes a estos desgloses deberán realizarse en el ejercicio 2020.

3. CUESTIONES CLAVE DE AUDITORIA

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

- a. Clientes: Se realizó una revisión por muestreo de las ventas y de los clientes. Adicionalmente se procedió a solicitar ingresos de caja, reportes de ventas para completar nuestra revisión, para luego proceder a cotejarlo con las declaraciones de impuestos.
- b. Se efectuó una toma física por muestreo del inventario de la compañía, con la finalidad de establecer la razonabilidad de la información presentada, no se detectaron diferencias.
- c. Se realizó una revisión de los impuestos para establecer la razonabilidad de sus registros contables y declaraciones de impuestos, se han aplicado correctamente los porcentajes de retenciones en la fuente del impuesto a la renta e iva, se efectuaron observaciones y recomendaciones, las que fueron aplicadas por la entidad.
- d. La compañía ha efectuado las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA, así como las provisiones por impuesto único como exportador y por producción propia, al cierre de los estados financieros, esto es al 31 de diciembre del 2019, se encuentra pendiente de pago desde marzo 2018 a diciembre del año 2019; debo mencionar que la empresa efectúa tramites de reclamos de impuestos por devolución del IVA como exportador, cuyos valores podrán aplicarse a los impuestos pendientes de pago. La Administración indica que la falta de liquidez por las pérdidas ocasionadas anteriormente, han originado este atraso, se está canalizando un crédito externo con la finalidad de pagar estos valores lo antes posible.

A la fecha está pendiente de registrar la información fiscal en los anexos del ICT debido a que no se han cargado aun en el portal del SRI.

4. INFORMACION PRESENTADA EN ADICION A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración 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 basándome en el trabajo realizado, concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía. No tengo nada que informar al respecto.

5. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad 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 la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

6. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicaré mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

- Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado, que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

7. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **CLUZON S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, lo que indica que tal obligación no se encuentra vencida.

8. RESTRICCIÓN DE USO Y DISTRIBUCIÓN

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de Cluzón S.A., y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

9. PARRAFO DE ÉNFASIS

Efectos de la pandemia mundial por el virus covid-19

Sin afectar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la declaratoria del "estado de excepción en todo el territorio nacional" emitido por el Presidente de la República con fecha 16 de marzo del 2020, con el propósito de contener la propagación de la pandemia mundial del virus covid-19, creando una crisis de los sistemas de salud, la suspensión de actividades laborales, comerciales y productivas, con el consiguiente efecto en la economía a nivel local y mundial. La Administración de la Compañía no ha realizado un análisis de los impactos que esta situación tendría sobre sus operaciones y el consecuente efecto en los estados financieros, así como, sobre su capacidad para continuar como una empresa en operaciones (Ver Nota V).

20 de agosto del 2020
Guayaquil, Ecuador


Rodolfo Crespo Rubio
Superintendencia de Compañías
RNAE - 428

CLUZON S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresados en USDólares)

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
<u>ACTIVO</u>			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	<i>Nota E</i>	8,452	54,396
Cuentas por cobrar comerciales	<i>Nota F</i>	163,155	107,248
Inventarios	<i>Nota G</i>	170,865	142,439
Activos por impuestos corrientes	<i>Nota H</i>	177,902	111,014
Otros activos corrientes	<i>Nota I</i>	184,306	241,474
		<u>704,680</u>	<u>656,571</u>
Activo no corriente:			
Activos fijos	<i>Nota J</i>	7,692,572	7,600,570
Otros activos	<i>Nota K</i>	-	570
TOTAL DEL ACTIVO		<u>8,397,252</u>	<u>8,257,711</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	<i>Nota L</i>	504,187	585,851
Gastos acumulados por pagar	<i>Nota M</i>	870,923	870,558
Impuestos por pagar	<i>Nota N</i>	371,730	239,024
		<u>1,746,840</u>	<u>1,695,433</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones a largo plazo	<i>Nota O</i>	6,305,239	6,305,239
Otros pasivos a largo plazo	<i>Nota P</i>	438,350	98,922
TOTAL DEL PASIVO		<u>6,540,429</u>	<u>8,099,594</u>
PATRIMONIO			
Capital social		800	800
Reserva Legal		400	400
Superavit por reval. Propiedad, planta y equipos		619,565	619,565
Resultados acumulados		(763,942)	(462,648)
TOTAL DEL PATRIMONIO	<i>Nota Q</i>	<u>(143,177)</u>	<u>158,117</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>8,397,252</u>	<u>8,257,711</u>


 AB. FEDERICO BRUCKMANN F.
 PRESIDENTE


 ING. JUNIOR PALACIOS.
 CONTADOR

CLUZON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 (Expresados en USDólares)

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Venta al exterior de bienes		6,087,972	4,980,843
Venta locales de bienes y servicios		131,651	129,921
Diferencia precio venta de banano al exterior		-	-
Otros Ingresos		92,216	58,507
Ingresos de actividades ordinarias	<i>Nota R</i>	6,311,839	5,169,272
Costos de banano comprado a tercero	<i>Nota S</i>	(459,816)	(1,067,592)
Costo de banano producción propia		(2,772,784)	(2,033,698)
Utilida bruta		3,079,239	2,067,982
Gastos administrativos		(996,242)	(765,683)
Gastos de Exportación		(1,072,402)	(911,507)
Gastos financieros		(465,856)	(469,374)
Depreciaciones y Amortizaciones		(15,174)	(14,245)
Otros agrosos		(830,860)	(281,819)
Utilidad operacional		(301,294)	(374,647)
Utilidad antes de impuesto y participación de los trabajadores en las utilidades		(301,294)	(374,647)
Participación de trabajadores en la utilidades	<i>Nota T</i>	-	-
Impuesto a la renta		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(301,294)	(374,647)

AB. FEDERICO BRUCKMANN F.
PRESIDENTE

ING. JUNIOR PALACIOS
CONTADOR

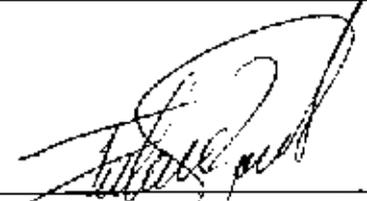
CLUZON S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019
 (Expresados en USDólares)

	Reservas			Resultados acumulados			Total Patrimonio
	Aporte futuras Capitaliza ciones	Reserva Legal	Facultativa	Revaluac. P.P.y E	Primera vez NIIF	Resultados Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2018	800	400	-	619,565	-	88,001	532,764
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación terrenos	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	374,647	(374,647)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	400	-	619,565	-	462,648	158,117
Ajuste reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación terrenos	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Perdida Ejercicio 2019	-	-	-	-	-	301,294	(301,294)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	400	-	619,565	-	763,942	143,177


AB. FEDERICO BRUCKMANN F.
 PRESIDENTE


ING. JUNIOR PALACIOS
 CONTADOR

CLUZON S. A.		ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (Expresados en USDólares)	
		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO		-45,948	-36,138
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		240,478	1,073,046
Clases de cobros por actividades de operación		6,226,636	4,856,126
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		8,220,888	4,855,126
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias			
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar			
Otros cobros por actividades de operación			
Clases de pagos por actividades de operación		-6,016,932	-3,862,080
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-4,260,562	-2,834,578
Pagos a y por cuenta de los empleados		-1,834,976	-1,047,502
Otros pagos por actividades de operación		-120,395	
Intereses pagados		-445,382	
Otras entradas (salidas) de efectivo			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-164,436	-1,137,093
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo			-377,200
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-164,436	-3,583
Otras entradas (salidas) de efectivo			-756,310
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		359,170	27,909
Financiación por préstamos a largo plazo			27,909
Pagos de préstamos			
Otras entradas (salidas) de efectivo		359,170	
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-45,948	-36,138
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		54,366	90,534
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		8,418	54,396
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		-301,294	-374,647
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		11,494	14,248
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		15,494	14,248
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo			
Ajustes por gastos en provisiones			
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable			
Ajustes por gasto por impuesto a la renta			
Ajustes por gasto por participación trabajadores			
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo			
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		45,122	1,433,448
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		-12,847	-98,798
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-66,888	78,874
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		57,159	
(Incremento) disminución en inventarios		-28,426	-83,158
(Incremento) disminución en otros activos		57,259	620,002
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		-39,806	348,871
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		121,039	370,823
Incremento (disminución) en beneficios empleados		35,980	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-78,357	
Incremento (disminución) en otros pasivos			198,835
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		-240,079	1,873,048


AB. FEDERICO BRUCKMANN F.
PRESIDENTE


ING. JUNIOR PALACIOS
CONTADOR