

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$1,951,898 y US\$155,963 (2018: US\$2,362,751 y US\$581,766), respectivamente, evidenciándose una concentración del 99.9% (2018: 99.9%) de sus ingresos y del 45% (2018: 60%) de sus compras en sus partes relacionadas, tal como se expone en las Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 7. PARTES RELACIONADAS.

7. Queremos llamar la atención sobre la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Hasta la fecha de la emisión de esta opinión (Mayo 13, 2020), la Compañía que se dedica principalmente a la producción y procesamiento de vegetales congelados, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, ha estado operando de la manera que se describe en la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Mayo 13, 2020, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, Ecuador
Mayo 13, 2020



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923

Hansen-Holm & Co.

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC. RNAE - 003

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, 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 logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	780,245	452,417
Cuentas por cobrar	6	200,443	48,012
Partes relacionadas	7	1,951,898	2,362,751
Inventarios	8	511,469	540,343
Activos por impuestos corrientes	9	154,199	177,976
Gastos pagados por anticipado		20,254	10,575
Total activo corriente		<u>3,618,508</u>	<u>3,592,074</u>
Propiedad, planta y equipos, neto	10	2,408,238	2,311,882
Impuesto diferido	16	22,400	11,516
Total activos		<u>6,049,146</u>	<u>5,915,472</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones bancarias	11	0	35,893
Cuentas por pagar	12	582,045	441,192
Partes relacionadas	7	155,963	581,766
Impuestos por pagar		174,801	228,956
Gastos acumulados	13	378,151	503,279
Total pasivo corriente		<u>1,290,960</u>	<u>1,791,086</u>
Obligaciones por beneficios a los empleados	14	151,170	144,144
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	17	3,102,000	2,732,000
Reserva legal	17	299,992	194,810
Resultados acumulados	17	1,205,024	1,053,432
Total patrimonio		<u>4,607,016</u>	<u>3,980,242</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>6,049,146</u>	<u>5,915,472</u>

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1	11,658,102	10,553,128
Costo de ventas		<u>(9,327,062)</u>	<u>(8,391,822)</u>
Utilidad bruta		2,331,040	2,161,306
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos y de ventas		(708,927)	(530,425)
Gastos financieros		<u>(7,358)</u>	<u>(17,804)</u>
Total gastos		<u>(716,285)</u>	<u>(548,229)</u>
Otros ingresos		<u>70,577</u>	<u>4,532</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		1,685,332	1,617,609
Participación a trabajadores	15	(252,800)	(242,641)
Impuesto a las ganancias	15	<u>(264,623)</u>	<u>(313,414)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>1,167,909</u>	<u>1,061,554</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>2019</u> 1,167,909	<u>2018</u> 1,061,554
<u>Otro resultado integral</u>			
Ganancia (pérdida) actuarial	14	<u>34,875</u>	<u>(7,497)</u>
Resultado integral del año		<u>1,202,784</u>	<u>1,054,057</u>

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados			
	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Total de resultados acumulados
Saldos a diciembre 31, 2017	2,500,000	122,974	3,703	796,892
Transferencia a reserva legal		71,836		(71,836)
Aumento de capital, ver Nota 17. PATRIMONIO	232,000			(232,000)
Distribución y pago de dividendos, ver Nota 17. PATRIMONIO			(493,056)	(493,056)
Ajuste (Pérdida) actuarial, ver Nota 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			(625)	(625)
Utilidad neta del ejercicio			1,061,554	(7,497)
Saldos a diciembre 31, 2018	2,732,000	194,810	(3,794)	1,053,432
Transferencia a reserva legal		105,182		(105,182)
Aumento de capital, ver Nota 17. PATRIMONIO	370,000			(370,000)
Distribución y pago de dividendos, ver Nota 17. PATRIMONIO			(576,010)	(576,010)
Ganancia actuarial, ver Nota 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			34,875	34,875
Utilidad neta del ejercicio			1,167,909	1,167,909
Saldos a diciembre 31, 2019	3,102,000	299,992	31,081	1,205,024
				4,607,016

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo recibido de clientes	11,907,979	9,520,873
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(10,561,573)	(8,463,687)
Otras (salidas) de efectivo	<u>(7,358)</u>	<u>(17,804)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	1,339,048	1,039,382
 <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipos, neto	<u>(399,317)</u>	<u>(223,473)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(399,317)	(223,473)
 <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Obligaciones bancarias y otros	(35,893)	(167,520)
Pago de dividendos	<u>(576,010)</u>	<u>(493,056)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	(611,903)	(660,576)
 Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	327,828	155,333
 Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	452,417	297,084
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	780,245	452,417

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	1,202,784	1,054,057
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación.		
Impuesto a las ganancias	264,623	313,414
Participación a trabajadores	252,800	242,641
Depreciación	302,961	273,022
Amortizaciones	0	12,939
Estimación por valor neto de realización y obsolescencia	8,685	1,345
Otro resultado integral	(34,875)	7,497
Obligaciones por beneficios a los empleados	60,150	44,829
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar y otros	179,300	(1,036,787)
Gastos pagados por anticipado	(9,679)	(8,658)
Cuentas por pagar y otros	(887,701)	135,083
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>1,339,048</u>	<u>1,039,382</u>

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.