ECOLAC CÍA. LTDA.

Estados Financieros con el Informe de los Auditores Independientes

Al 31 de diciembre del 2019

ECOLAC CÍA. LTDA.

Índice del contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	**3 a 5**
2.	Estado de Situación Financiera	**6 y 7**
3.	Estado de Resultados Integrales	**8**
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	**9**
5.	Estado de Flujos de Efectivo	**10**
6.	Operaciones y Entorno Económico	**11 a 14**
7.	Bases de Presentación	**14 a 15**
8.	Resumen de las Principales Políticas contables	15 **a 29**
9.	Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	**29 a 31**
10.	Cambios Políticas Contables	**31 a 34**
11.	Instrumentos financieros	**34 a 35**
12.	Administración de Riesgos Financieros	**35 a 40**
13.	Notas a los Estados Financieros	**40 a 59**
14.	Nuevas normas contables aun no vigentes	**59**

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

RUC - Registro Único de Contribuyentes

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

VNR - Valor Neto de Realización

ISD - Impuesto a la Salida de Divisas

Russell Bedford
taking you further

Russell Bedford
Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa.
Edificio Pinto Holding, Quito - Ecuador.

T: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

W: www.russellbedford.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y/o Miembros de Directorio:
ECOLAC CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECOLAC CÍA. LTDA.**, (una compañía constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y 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 importantes al 31 de diciembre del 2019, la situación financiera de **ECOLAC CÍA. LTDA.**, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más detalladamente en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía **ECOLAC CÍA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

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

Asunto de énfasis

Tal como se describe en la nota 1 b) y c) a los estados financieros adjuntos, a la fecha de emisión de este informe de auditoría la mayoría de las actividades a nivel mundial y en el Ecuador se encuentran afectadas por los efectos de la crisis originada por la pandemia del "Coronavirus – COVID 19", los efectos de esta situación no pueden ser cuantificados; por ende los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.

Otra información presentada en adición a los estados financieros separados

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Russell Bedford
taking you further

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **ECOLAC CÍA. LTDA.**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la otra información adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoria o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoria de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y durante la auditoría mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de

Russell Bedford
taking you further

auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Quito, 13 de marzo del 2020

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

ECOLAC CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	7,082	22,234
Cuentas por cobrar - comerciales, neto provisión para pérdidas esperadas	9	138,063	137,301
Cuentas por cobrar - relacionadas	27	959	3,733
Cuentas por cobrar - otras		60	-
Inventarios	12	66,712	83,451
Pagos anticipados	10	9,441	20,433
Impuestos por recuperar	11	21,041	7,952
Total activos corrientes		**243,358**	**275,104**
Activos no corrientes:			
Activos biológicos	13	37,394	4,844
Maquinaria, muebles, equipos y vehiculos neto de depreciación acumulada	14	254,643	226,276
Inversiones patrimoniales	15	1,000	1,000
Otros activos		-	932
Impuestos diferidos	26	12,582	26,532
Total activos no corrientes		**305,619**	**259,584**
Total activos		**548,977**	**534,688**

Dr. Luis Anibal Sánchez
Gerente General

Dra. Magali Gallegos
Contador General

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

ECOLAC CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los accionistas		2019	2018
Pasivos corrientes:			
Préstamos bancarios	16	49,369	30,868
Cuentas por pagar - proveedores	18	156,413	147,038
Cuentas por pagar - fondos	17	132,104	42,560
Cuentas por pagar - relacionadas	27	4,991	24,200
Cuentas por pagar - otras	19	3,864	59,564
Pasivos laborales	20	23,273	14,289
Impuestos por pagar	11	2,410	3,278
Total pasivos corrientes		**372,424**	**321,797**
Pasivos no corrientes:			
Préstamos bancarios	16	80,531	56,234
Cuentas por pagar - fondos	17	-	59,939
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio	21	42,078	45,533
Total pasivos no corrientes		**122,609**	**161,706**
Total pasivos		**495,033**	**483,503**
Patrimonio de los socios:			
Capital participaciones	22	155,778	155,778
Otros resultados integrales	22	(12,553)	(9,735)
Pérdidas acumuladas	22	(89,281)	(94,858)
Total patrimonio de los accionistas, neto		**53,944**	**51,185**
Total pasivos y patrimonio de los socios		**548,977**	**534,688**

Dr. Luis Aníbal Sánchez
Gerente General

Dra. Magali Gallegos
Contador General

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

ECOLAC CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
Ventas	23	1,555,381	1,414,457
Costo de ventas	23	(1,411,565)	(1,299,164)
Utilidad bruta en ventas		143,816	115,293
Gastos de operación:			
Gastos de ventas	24	(96,629)	(70,754)
Gastos de administración	24	(97,380)	(84,164)
Participación de los empleados en las utilidades	20	-	(521)
Total gastos de operación		(194,009)	(155,439)
Utilidad neta de operación		(50,193)	(40,146)
Otros ingresos (egresos):			
Otros egresos	25	(87,890)	(103,880)
Gastos financieros		(13,799)	(21,245)
Ganancia en valoración de activo biológico		28,850	-
Otros ingresos	25	142,509	167,882
Ingresos financieros		50	340
Total otros egresos, neto		69,720	43,097
Utilidad antes de impuesto a la renta		19,527	2,951
Impuesto a la renta:	26		
Del año		-	(10,394)
Diferido		(13,950)	(5,701)
Utilidad neta del año		5,577	(13,144)
Otros resultados integrales:			
Resultados actuariales en jubilación patronal y bonificación por desahucio	21	(2,818)	(9,706)
Resultado integral neto		**2,759**	**(22,850)**
Utilidad por participación del año:			
Del año	2 - p)	0.04	- 0.08
Integral		0.02	- 0.15

Dr. Luis Aníbal Sánchez
Gerente General

Dra. Magali Gallegos
Contador General

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

ECOLAC CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Resultados acumulados		
	Capital participaciones	Otros resultados integrales	Pérdidas acumuladas	Total patrimonio de los socios
Saldo al 1 de enero del 2018	155,778	(29)	(81,714)	74,035
Ganacias actuariales actuariales (Nota 21)	-	(9,706)	-	(9,706)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	(13,144)	(13,144)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	155,778	(9,735)	(94,858)	51,185
Ganacias actuariales actuariales (Nota 21)	-	(2,818)	-	(2,818)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	5,577	5,577
Saldo al 31 de diciembre del 2019	155,778	(12,553)	(89,281)	53,944

Dr. Luis Anibal Sánchez
Gerente General

Dra. Magali Gallegos
Contador General

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

ECOLAC CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,569,317	1,587,105
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,564,584)	(1,435,538)
Impuesto a la renta pagado	(13,957)	(14,664)
Cargos de interes y comisiones bancarias pagadas	(13,799)	(12,601)
Intereses recibidos	50	340
Otros ingresos, netos	61,316	(52,684)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	**38,343**	**71,958**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de maquinaria, muebles, equipos y vehiculos	(65,326)	(24,668)
Adiciones de Activo biológico	(3,700)	(4,844)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	**(69,026)**	**(29,512)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) de préstamos bancarios	42,798	(29,724)
(Disminución) aumento de fondos recibidos para proyectos de terceros	(27,267)	2,499
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	**15,531**	**(27,225)**
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(15,152)	15,221
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	22,234	7,013
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**7,082**	**22,234**

Dr. Luis Anibal Sánchez
Gerente General

Dra. Magali Gallegos
Contador General

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