



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas Croma del Ecuador Cromaeq S.A.:

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Croma del Ecuador Cromaeq 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 de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Croma del Ecuador Cromaeq 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 acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes).

### ***Fundamento de la opinión***

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Asuntos de énfasis***

- Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se revela en la Nota 20, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

### ***Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros***

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), 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 la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

#### *Otras cuestiones*

Los estados financieros de Croma del Ecuador Cromaeq S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, no fueron examinados por nosotros ni por otros auditores, en vista que la compañía no tenía la obligación de presentar dicho informe para fines societarios.

#### *Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios*

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 se emitirá por separado, dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

Martínez Chávez y Asociados

Quito, Abril 30, 2020  
Registro No. 649



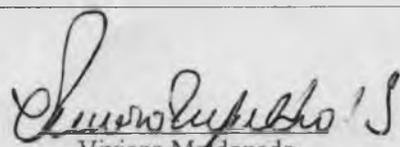
Diego A. Boada G.  
Licencia No. 174378

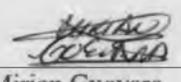
**CROMA DEL ECUADOR CROMAEO S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b> No auditado
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes	5	16.272	23.503
Cuentas por cobrar comerciales	6	170.058	173.055
Otras cuentas por cobrar		1.917	3.846
Inventarios	7	55.579	68.940
Activos por impuestos corrientes	8.1	16.358	12.506
<b>Total activos corrientes</b>		<b>260.184</b>	<b>281.850</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	344.240	363.214
Activos intangibles		-	1.727
Otros activos no corrientes		2.072	1.802
Activos por impuestos diferidos	8.4	3.095	1.948
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>349.407</b>	<b>368.691</b>
<b>TOTAL</b>		<b>609.591</b>	<b>650.541</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales		27.802	60.992
Otras cuentas por pagar	10	70.470	60.348
Pasivos financieros	11	39.564	25.347
Ingresos diferidos		2.186	868
Pasivos por impuestos corrientes	8.1	7.338	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>147.360</b>	<b>147.555</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros no corrientes	11	161.604	212.864
Obligaciones por beneficios definidos	12	56.702	50.051
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>218.306</b>	<b>262.915</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital	14	800	800
Reservas		400	400
Resultados acumulados		228.728	230.605
Otros resultados integrales		13.997	8.266
<b>Total patrimonio</b>		<b>243.925</b>	<b>240.071</b>
<b>TOTAL</b>		<b>609.591</b>	<b>650.541</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Viviana Maldonado  
Gerente General

  
Mirian Guevara  
Contadora General

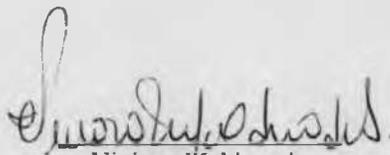
**CROMA DEL ECUADOR CROMAEO S.A.**

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

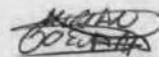
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> No auditado
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	1.035.581	976.629
COSTO DE VENTAS	16	476.088	479.181
MARGEN BRUTO		<u>559.493</u>	<u>497.448</u>
OTROS INGRESOS		<u>12.143</u>	<u>25.387</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	17	377.392	355.102
Gastos de ventas	18	152.939	120.399
Gastos financieros		30.023	12.453
Total gastos de operación		<u>560.354</u>	<u>487.954</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		<u>11.282</u>	<u>34.881</u>
Participación a trabajadores		1.692	5.232
Impuesto a la renta corriente	8.2	12.615	13.362
Impuesto a la renta diferido		(1.148)	(1.948)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(1.877)</u>	<u>18.235</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		5.731	3.114
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>3.854</u>	<u>21.349</u>

Ver notas a los estados financieros



Viviana Maldonado  
Gerente General



Mirian Guevara  
Contadora General

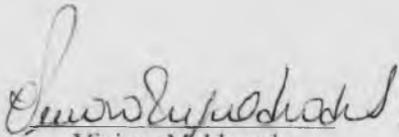
**CROMA DEL ECUADOR CROMAEO S.A.**

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

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (no auditado)	800	400	212.370	5.152	218.722
Resultado integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.235</u>	<u>3.114</u>	<u>21.349</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018 (no auditado)	800	400	230.605	8.266	240.071
Resultado integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.877)</u>	<u>5.731</u>	<u>3.854</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>228.728</u>	<u>13.997</u>	<u>243.925</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Viviana Maldonado  
Gerente General

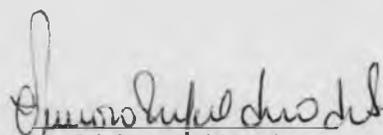
  
Mirian Guevara  
Contadora General

**CROMA DEL ECUADOR CROMAEO S.A.**

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

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u> No auditado
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1.039.209	1.218.489
Pagado a proveedores y trabajadores	(964.269)	(878.723)
Intereses pagados	(30.023)	
Impuesto a la renta	(18.899)	
Participación a trabajadores	(5.232)	
Otros ingresos, neto	12.143	4.596
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	32.929	344.362
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(3.117)	(364.208)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de pasivos financieros a largo plazo, y efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(37.043)	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
Disminución neta durante el año	(7.231)	(19.846)
Saldos al comienzo del año	23.503	43.349
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<hr/> <u>16.272</u>	<hr/> <u>23.503</u>

  
Viviana Maldonado  
Gerente General

  
Mirian Guevara  
Contadora General