

Deli Internacional S.A. (Sucursal Ecuador)

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2019 e Informe
de los Auditores Independientes*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado General de
Deli Internacional S.A. (Sucursal Ecuador):

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Deli Internacional S.A. (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2019 y sus correspondientes estados separado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo de "*Fundamentos de la opinión calificada*", los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Deli Internacional S.A. (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión calificada

Tal como se explica con más detalle en la nota 11 a los estados financieros separados, al 31 de diciembre de 2019, el saldo de inversiones en subsidiarias incluye US\$1.7 millones correspondiente al 6.87% de participación accionaria en la compañía Horizon Unit, propietaria del 100% de participación accionaria en dos compañías que operan el negocio de Deli Internacional S.A. en Venezuela. La Administración de la Sucursal no ha actualizado el valor razonable de dicha inversión, en razón de que, por la situación política, económica y social por la que atraviesa Venezuela, no dispone de información financiera que le permita estimar de una manera confiable el importe de dicha inversión. Debido a la situación mencionada precedentemente, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad del referido importe mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*". Somos independientes de Deli Internacional S.A. (Sucursal Ecuador) 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 calificada.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Asunto de énfasis

Tal como se explica en la Nota 11, Deli Internacional S.A. (Sucursal Ecuador) también prepara estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados adjuntos, se presentan para cumplir con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Estos estados financieros separados deben leerse de forma conjunta con los estados financieros consolidados de la Sucursal y sus subsidiarias. Nuestra opinión no es modificada respecto de este asunto.

Responsabilidades de la Administración de la Sucursal por los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados 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 separados.

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:

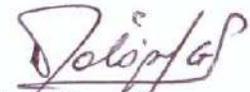
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra 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 Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos 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, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal 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 separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos 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 Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal 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.

Deloitte & Touche

Quito, Abril 30, 2020
Registro No. 019



Rodrigo López
Socio
Licencia No.22236

DELI INTERNACIONAL S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	746	1,497
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,859	1,168
Inversiones en activos financieros	7	1,022	1,085
Inventarios	8	1,020	1,098
Arrendamientos financieros por cobrar	12	219	-
Otros activos		<u>76</u>	<u>19</u>
Total activos corrientes		<u>4,942</u>	<u>4,867</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	9	12,491	12,547
Activos intangibles	10	955	4,024
Inversiones en subsidiarias y asociadas	11	1,715	1,715
Inversiones en activos financieros	7	1,255	1,312
Arrendamientos financieros por cobrar	12	1,828	-
Activos por derecho de uso	13	21,254	-
Activos por impuestos diferidos	16	607	189
Otros activos no corrientes		<u>147</u>	<u>136</u>
Total activos no corrientes		<u>40,252</u>	<u>19,923</u>
TOTAL		<u>45,194</u>	<u>24,790</u>

Ver notas a los estados financieros separados



Vinicio Leiva
Apoderado General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	14	3,507	6,365
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	2,350	3,483
Obligaciones acumuladas	17	1,625	1,275
Pasivos por arrendamientos	13	3,561	-
Obligaciones por beneficios definidos	18	-	63
Pasivos por impuestos corrientes	16	974	768
Total pasivos corrientes		<u>12,017</u>	<u>11,954</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	14	4,502	3,427
Pasivos por arrendamientos	13	17,721	
Obligaciones por beneficios definidos	18	4,058	3,679
Otros pasivos	19	2,412	2,617
Total pasivos no corrientes		<u>28,693</u>	<u>9,723</u>
Total pasivos		<u>40,710</u>	<u>21,677</u>
PATRIMONIO:			
Capital asignado	21	1,000	1,000
Utilidades retenidas		3,484	2,113
Total patrimonio		<u>4,484</u>	<u>3,113</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>45,194</u>	<u>24,790</u>



Santiago Erazo
Contador

DELT INTERNACIONAL S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

	Notas	Año terminado	
		31/12/19	31/12/18
		(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos	22	70,217	66,519
Ingresos financieros		287	78
Otros ingresos		20	92
Consumos de inventarios	8	(29,386)	(27,416)
Gastos de beneficios a los empleados	24	(17,172)	(15,956)
Gastos de arriendo	27	(1,603)	(5,954)
Gasto de locales		(4,744)	(4,999)
Gastos de depreciación y amortización	25	(6,832)	(3,289)
Gastos de servicios básicos		(2,075)	(1,995)
Gastos de mantenimiento		(1,488)	(1,740)
Gastos de publicidad		(666)	(594)
Costos financieros	26	(2,964)	(676)
Gastos de regalías		(257)	(257)
Otros gastos		<u>(2,062)</u>	<u>(1,632)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,275</u>	<u>2,181</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	16		
Corriente		(864)	(914)
Diferido		<u>418</u>	<u>125</u>
Total		<u>(446)</u>	<u>(789)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>829</u>	<u>1,392</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral		<u>544</u>	<u>152</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>1,373</u>	<u>1,544</u>

Ver notas a los estados financieros separados


Vinicio Leiva
Apoderado General


Santiago Erazo
Contador

DELI INTERNACIONAL S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

	Capital asignado	Reserva capital	... Utilidades retenidas ... Adopción NIIF por primera vez ... (en miles de U.S. dólares) ...	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,000	239	(196)	526	1,569
Utilidad del año				1,392	1,392
Otro resultado integral				<u>152</u>	<u>152</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,000	239	(196)	2,070	3,113
Salario digno				(2)	(2)
Utilidad del año				829	829
Otro resultado integral				<u>544</u>	<u>544</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1,000</u>	<u>239</u>	<u>(196)</u>	<u>3,441</u>	<u>4,484</u>

Ver notas a los estados financieros separados

Vinicio Leiva
Apoderado General

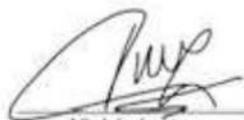
Santiago Erazo
Contador

DELT INTERNACIONAL S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

	Año terminado	
	31/12/19	31/12/18
	en U.S. dólares	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	70,023	65,752
Pagado a proveedores y empleados	(60,696)	(57,273)
Impuesto a la renta	(717)	(521)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>8,610</u>	<u>7,958</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución de inversiones	63	1,337
Adquisición de propiedades y equipos	(2,984)	(5,382)
Adquisición de activos intangibles	(227)	(2,047)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(3,198)</u>	<u>(6,092)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de pasivos por arrendamientos	(3,594)	-
Incremento en préstamos	1,729	4,700
Pago de préstamos a instituciones financieras	(4,298)	(5,998)
Efectivo neto utilizado en actividades financiamiento	<u>(6,163)</u>	<u>(1,298)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(751)	568
Saldos al comienzo del año	<u>1,497</u>	<u>929</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>746</u>	<u>1,497</u>

Ver notas a los estados financieros separados


Vinicio Leiva
Apoderado General


Santiago Erazo
Contador