

**Promotora
Ecuatoriana de Café de
Colombia S.A.
Procafecol Ecuador**

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A. - Procafecol Ecuador:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A. - Procafecol Ecuador 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, así como 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 materiales, la posición financiera de Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A. - Procafecol Ecuador al 31 de diciembre del 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

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*". Somos independientes de Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A. - Procafecol 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.

Información presentada en adición 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 el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

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.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

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

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

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, 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 Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos 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 Compañía 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar 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 Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía 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

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFÉ DE COLOMBIA S.A. - PROCAFECOL ECUADOR

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	105,897	271,124
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	255,618	130,867
Inventarios		134,748	127,205
Activos por impuestos corrientes	12	39,807	16,031
Otros activos		<u>15,344</u>	<u>4,538</u>
Total activos corrientes		<u>551,414</u>	<u>549,765</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	3,295,020	2,791,892
Activos por derecho de uso	9	5,093,111	
Activos intangibles	8	105,951	556,265
Otros activos		52,439	30,976
Activos por impuestos diferidos	12	<u>155,577</u>	<u>94,580</u>
Total activos no corrientes		<u>8,702,098</u>	<u>3,473,713</u>
TOTAL		<u>9,253,512</u>	<u>4,023,478</u>

Ver notas a los estados financieros



Vinicio Leiva
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	10	819,800	1,011,576
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,043,847	702,560
Pasivos por impuestos corrientes	12	111,320	104,525
Pasivos por arrendamientos	9	838,797	
Obligaciones acumuladas	13	212,543	188,269
Provisiones a corto plazo			1,814
Total pasivos corrientes		<u>3,026,307</u>	<u>2,008,744</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	10	1,249,709	945,909
Pasivos por arrendamientos	9	3,818,900	
Obligaciones por beneficios definidos	14	521,044	455,407
Total pasivos no corrientes		<u>5,589,653</u>	<u>1,401,316</u>
Total pasivos		<u>8,615,960</u>	<u>3,410,060</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	16	950,000	950,000
Reserva legal		22,587	20,800
Déficit acumulado		(335,035)	(357,382)
Total patrimonio		<u>637,552</u>	<u>613,418</u>
TOTAL		<u>9,253,512</u>	<u>4,023,478</u>

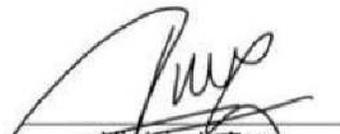

 Ana Gudiño
 Contadora General

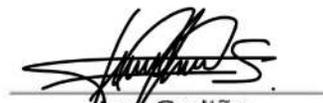
PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFÉ DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR

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

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ingresos	17	12,807,461	11,704,233
Otros ingresos		11,669	7,891
Consumo de inventario		(4,584,738)	(4,224,059)
Gastos de beneficios a los empleados	18	(2,905,040)	(2,583,039)
Gastos de arriendo	21	(394,002)	(1,457,003)
Gasto de locales		(641,193)	(625,057)
Gastos por depreciaciones y amortizaciones	19	(1,655,808)	(759,973)
Gastos de regalías	22	(562,602)	(516,542)
Gasto mantenimiento		(271,461)	(231,915)
Gastos de publicidad		(176,110)	(155,067)
Fee administrativo	22	(461,242)	(449,726)
Gastos de servicios básicos		(234,768)	(219,789)
Gastos financieros	20	(681,289)	(126,114)
Otros gastos		<u>(289,691)</u>	<u>(366,636)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(38,814)	(2,796)
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	12		
Corriente		(59,946)	(73,915)
Diferido		<u>60,997</u>	<u>94,580</u>
Total		<u>1,051</u>	<u>20,665</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		<u>(37,763)</u>	<u>17,869</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral		<u>62,239</u>	<u>(28,914)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>24,476</u>	<u>(11,045)</u>

Ver notas a los estados financieros


Vinicio Lelva
Gerente General


Ana Gudiño
Contadora General

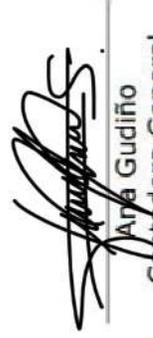
PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFÉ DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR

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

	Capital social	Reserva legal	... Déficit acumulado ... Resultados NIF por primera vez acumuladas ... (en U.S. dólares) ...	Pérdidas acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	950,000	20,800	(56,158)	(290,063)	624,579
Utilidad del año				17,869	17,869
Pago salario digno				(116)	(116)
Otro resultado integral				(28,914)	(28,914)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	950,000	20,800	(56,158)	(301,224)	613,418
Utilidad (Pérdida) del año				(37,763)	(37,763)
Apropiación reserva legal		1,787		(1,787)	(342)
Pago salario digno				(342)	(342)
Otro resultado integral				62,239	62,239
Saldos al 31 de diciembre del 2019	950,000	22,587	(56,158)	(278,877)	637,552

Ver notas a los estados financieros


Vinicio Teiva
Gerente General


Ana Gudíño
Contadora General

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFÉ DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR

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

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	12,691,278	11,677,922
Pagos a proveedores, empleados y otros	(10,334,554)	(10,349,781)
Intereses pagados	(47,037)	(28,504)
Impuesto a la renta y retenciones	(83,722)	(89,945)
Otros ingresos	<u>11,597</u>	<u>6,735</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>2,237,562</u>	<u>1,216,427</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(1,220,285)	(1,068,849)
Adquisición de activos intangibles	<u>(103,588)</u>	<u>(318,418)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,323,873)</u>	<u>(1,387,267)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de préstamos	808,962	1,000,000
Pago de préstamos	(870,523)	(772,622)
Pagos por pasivos de arrendamientos	<u>(1,017,355)</u>	<u> </u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(1,078,916)</u>	<u>227,378</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (Disminución) neto en efectivo y bancos	(165,227)	56,538
Saldos al inicio del año	<u>271,124</u>	<u>214,586</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>105,897</u>	<u>271,124</u>

Ver notas a los estados financieros


Vinicio Leiva
Gerente General


Ana Gudiño
Contadora General