



INVERSIONES ESMERALDAS INVERESMERALDAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Inversiones Esmeraldas Inveresmeraldas S.A.

Quito, 13 de marzo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Inversiones Esmeraldas Inveresmeraldas S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Inversiones Esmeraldas Inveresmeraldas S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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".

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

Independencia

Somos independientes de Inversiones Esmeraldas Inveresmeraldas S.A. de conformidad 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 hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador.
T: (593-2) 3829330



Inversiones Esmeraldas Inveresmeraldas S.A.
Quito, 13 de marzo del 2020

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.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia, cuando esté disponible 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Inversiones Esmeraldas Inveresmeraldas S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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 empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra

Inversiones Esmeraldas Inveresmeraldas S.A.
Quito, 13 de marzo del 2020

opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un 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 la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PRICEWATERHOUSE COOPERS

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

E. Valencia

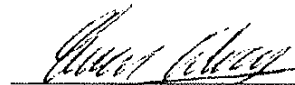
Esteban Valencia
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-7109

INVERSIONES ESMERALDAS INVERESMERALDAS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	241,949	42,021
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		-	845,000
Total activos corrientes		<u>241,949</u>	<u>887,021</u>
Activos no corrientes			
Inversiones en asociadas	7	33,912,886	31,058,592
Total activos no corrientes		<u>33,912,886</u>	<u>31,058,592</u>
Total activos		<u>34,154,835</u>	<u>31,945,613</u>

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


César Alvarez
Presidente


Jaime Ponce
Contador General

INVERSIONES ESMERALDAS INVERESMERALDAS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	8	500,000	250,000
Otras cuentas por pagar		583	-
Impuestos por pagar	9	84	60
Impuesto a la renta por pagar	9	602	-
Dividendos por pagar		97,477	76,543
Total pasivos corrientes		598,746	326,603
Total pasivos		598,746	326,603
PATRIMONIO			
Capital social	10	3,370,000	3,370,000
Reservas y otros	10	1,695,510	1,695,510
Resultados acumulados	10	28,490,579	26,553,500
Total patrimonio		33,556,089	31,619,010
Total pasivos y patrimonio		34,154,835	31,945,613

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



César Álvarez
 Presidente



Jaime Ponce
 Contador General

INVERSIONES ESMERALDAS INVERESMERALDAS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados de inversiones en asociadas	7	3,176,522	3,845,985
Gastos de administración	11	<u>(59,145)</u>	<u>(120,673)</u>
Utilidad operacional		3,117,377	3,725,312
Gastos financieros		(30,576)	(5,122)
Intereses ganados		6,555	-
Otros ingresos (gastos), neto		<u>144,325</u>	<u>(3,129)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		3,237,681	3,717,061
Impuesto a la renta	9	<u>(602)</u>	-
Utilidad neta del año		<u>3,237,079</u>	<u>3,717,061</u>

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

	
César Álvarez Presidente	Jaime Ponce Contador General

INVERSIONES ESMERALDAS INVERESMERALDAS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas		Resultados acumulados		Total
	Capital social	Legal	Reserva de Capital	Resultados	
Saldo al 1 de enero del 2018	3,370,000	1,685,000	1,884,482	22,351,957	28,301,948
Distribución de dividendos resolución según Junta General de Accionistas del 15 de marzo del 2018	-	-	-	(1,400,000)	(1,400,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	3,717,061	3,717,061
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3,370,000	1,685,000	1,884,482	24,659,018	31,619,010
Distribución de dividendos resolución según Junta General de Accionistas del 14 de marzo del 2019	-	-	-	(1,300,000)	(1,300,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	3,237,079	3,237,079
Saldo al 31 de diciembre del 2019	3,370,000	1,685,000	1,884,482	26,606,097	33,556,089

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


César Alvarez
Presidente


Jaime Ponce
Contador General

INVERSIONES ESMERALDAS INVERESMERALDAS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		3,237,681	3,717,061
Mas (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Resultados de inversión en compañías asociadas	7	(3,176,522)	(3,845,985)
Depreciación activos fijos		61,159	(128,924)
Cambios en activos y pasivos:			
Activos por impuestos corrientes		-	-
Otras cuentas por pagar		582	(4,125)
Impuestos por pagar		25	(291)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		61,766	(133,340)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Aportes para futuras capitalizaciones	7	(900,000)	(845,000)
Dividendos recibidos	7	2,067,228	2,067,228
Efectivo provisto por las actividades de inversión		1,167,228	1,222,228
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos de instituciones financieras		250,000	250,000
Pago de dividendos		(1,279,066)	(1,370,830)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(1,029,066)	(1,120,830)
Incremento (disminución) neta de efectivo		199,928	(31,942)
Efectivo y bancos al inicio del año		42,021	73,963
Efectivo y bancos al final del año	5	241,949	42,021

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


César Alvarez
Presidente


Jaime Ponce
Contador General