

EXPORTCALAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE:

Informe de los auditores independientes
Estado separado de situación financiera
Estado separado de resultados integrales
Estado separado de cambios en el patrimonio
Estado separado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros separados



Informe de los auditores independientes (continuación)

A los Accionistas de **Exportcalas S.A.:**

Opinión calificada de auditoría

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Exportcalas S.A.**, que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados separados 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 separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos “Bases para la opinión con salvedades”, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Exportcalas S.A.** al 31 de diciembre de 2019, y 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.

Bases para la opinión con salvedades

Limitaciones al alcance

Al 31 de diciembre de 2019, no hemos recibido documentación soporte que nos permita concluir sobre la existencia de inventarios. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros separados adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene registrados en sus estados financieros separados inversiones en acciones por US\$ 650,000, otros activos por US\$ 169,654 y superávit por revaluación por US\$ 865,000 sobre los cuales, no hemos recibido documentación soporte que nos permita concluir sobre su existencia, medición e integridad de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. En tal virtud, no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros separados adjuntos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (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



Informe de los auditores independientes (continuación)

requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 3 (a), que menciona que estos estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Adicionalmente, la Compañía presenta estados financieros consolidados conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales se presentan por separado.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

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

En la preparación de estos estados financieros separados, 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 es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su



Informe de los auditores independientes (continuación)

conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

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

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas 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 una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un 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 separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de 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 separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, 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, en caso de existir.



Informe de los auditores independientes (continuación)

Otro asunto

Los estados financieros separados de **Exportcalas S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 9 de abril de 2019 contiene una opinión sin salvedades.

AAC Auditores.

RNAE No. 1377

Jaime Barrionuevo Álvarez
RNCPA No. 17.465

Quito, Ecuador
31 de julio de 2020

Exportcalas S.A.

Estado separado de situación financiera

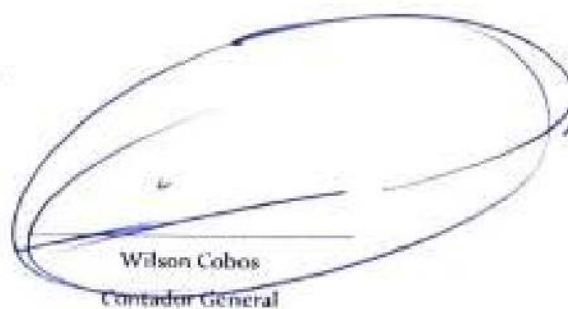
Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	1,644	97,689
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	333,300	294,566
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	40,733	40,733
Anticipos a proveedores		15,000	22,268
Impuestos por cobrar	10	248,314	124,486
Inventarios	11	249,168	113,357
Total activo corriente		889,169	691,999
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos	12	1,177,195	469,588
Activos biológicos	13	34,787	40,712
Inversiones en acciones	14	650,000	-
Otros activos	15	169,654	-
Total activo no corriente		2,031,636	510,300
Total activo		2,920,805	1,202,299



José Mantilla
Presidente



Wilson Cobos
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Exportcalas S.A.

Estado separado de situación financiera

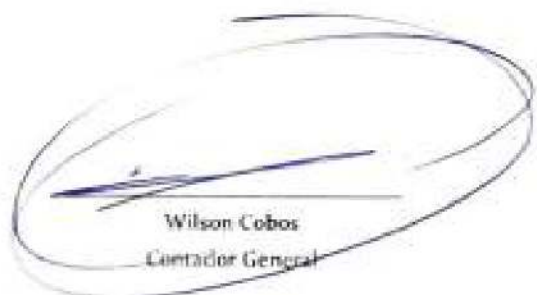
Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Préstamos	16	58,051	16,319
Acreedores comerciales	17	460,977	232,280
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	49,049	26,604
Anticipos de clientes		11,064	17,562
Impuestos por pagar	10	48,541	12,867
Beneficios a empleados	18	159,390	110,676
Total pasivo corriente		785,072	406,308
Pasivo no corriente:			
Préstamos	16	290,000	400,000
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	975,000	325,000
Total pasivo no corriente		1,265,000	725,000
Total pasivo		2,050,072	1,131,308
Patrimonio:			
Capital suscrito	20	800	800
Aportes futura capitalización	20	25,561	242,628
Resultados acumulados	20	844,371	(182,437)
Total patrimonio		870,733	60,991
Total pasivo y patrimonio		2,920,805	1,202,299



José Maquilla
Presidente



Wilson Cobos
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Exportcalas S.A.

Estado separado de resultados integrales

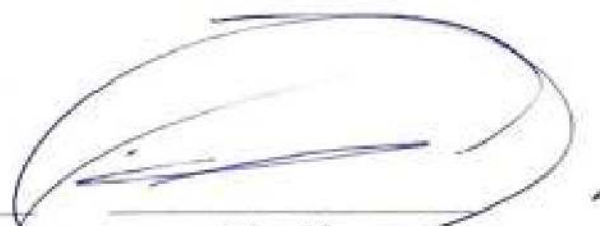
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos por venta de flores	21	3,873,487	2,265,790
Costo de ventas	22	(3,470,191)	(2,102,100)
Utilidad bruta		403,296	163,690
Gastos de administración	23	(203,623)	(90,882)
Gastos de venta	24	(175,816)	(60,139)
Utilidad en operación		23,857	11,669
Gastos financieros	25	(50,564)	(47,508)
Otros ingresos		1,267	43,256
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(25,440)	7,417
Impuesto a la renta	19	-	(2,604)
Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta		(25,440)	4,813



José Mastrilla
Presidente



Wilson Cobos
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

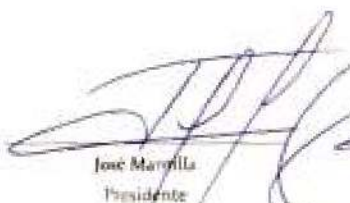
Exportcalas S.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital emitido	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados			Total patrimonio
			Superávit por revaluación	Pérdidas acumuladas	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$100	242,628	-	(187,250)	(187,250)	96,378
Más:						
Utilidad neta	-	-	-	4,873	4,873	4,873
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$100	242,628	-	(182,377)	(182,377)	60,991
Más (menos):						
Pérdida neta	-	-	-	(25,440)	(25,440)	(25,440)
Asociación de pérdidas (Ver nota 20 (b)(i))	-	(217,968)	-	217,968	217,968	-
Ajustes y reclasificaciones	-	902	-	(30,720)	(30,720)	(29,818)
Revaluación de activos (Ver nota 20 (c))	-	-	865,000	-	865,000	865,000
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$100	25,962	865,000	(20,629)	844,371	870,731




José Marcella
 Presidente

Wilson Cobos
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Exportcalas S.A.

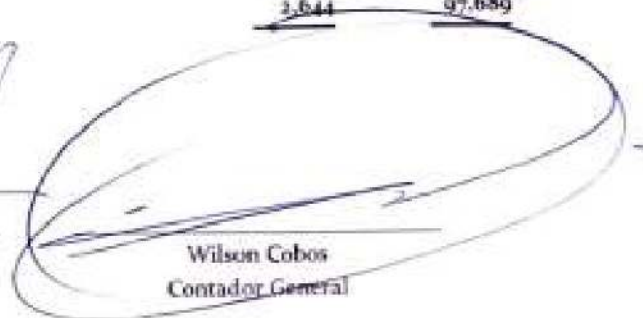
Estado separado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(25,440)	7,417
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	81,129	29,583
Variación en el capital de trabajo		
Variación de activos - disminución (aumento)		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(40,806)	(82,150)
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	-	(40,733)
Anticipos a proveedores	7,258	148,431
Impuestos por cobrar	(11,223)	(69,970)
Inventarios	(136,911)	(91,130)
Variación de pasivos - aumento (disminución)		
Acreedores comerciales	228,697	42,325
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22,445	335,039
Anticipo de clientes	(6,498)	9,301
Impuestos por pagar	35,674	7,682
Beneficios a empleados	48,714	42,880
Impuesto a la renta pagado	(12,605)	(10,513)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>90,434</u>	<u>328,262</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipos	(101,111)	(398,410)
Adiciones de activos biológicos	(14,300)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión:	<u>(115,211)</u>	<u>(398,410)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos pagados	(70,268)	-
Préstamos recibidos	-	16,319
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento:	<u>(70,268)</u>	<u>16,319</u>
Disminución neta en el efectivo en caja y bancos	<u>(95,045)</u>	<u>(53,929)</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio	97,689	151,618
Saldo al final	<u>2,644</u>	<u>97,689</u>


José Mantilla
Presidente


Wilson Cobos
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.