

**EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA.
(SUBSIDIARIA DE UP HOLDING
UPHOLDING CÍA. LTDA.)**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con opinión de los auditores independientes.

EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA. (SUBSIDIARIA DE UP HOLDING UPHOLDING CÍA. LTDA.)

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA. (SUBSIDIARIA DE UP HOLDING UPHOLDING CÍA. LTDA.)

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA. (SUBSIDIARIA DE UP HOLDING UPHOLDING CÍA. LTDA.)**, al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA. (SUBSIDIARIA DE UP HOLDING UPHOLDING CÍA. LTDA.)**, al 31 de diciembre del 2019, los resultados 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 PYMES.

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.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

ETL GLOBAL AUDITUM

Quito
Av. De las Shyris N34-40 República de El Salvador Edificio Tapia, 8vo piso.
Telf.: (593-2)3331946-3332371
info@etl.com.ec

Guayaquil
Puerto Santa Ana, 2do Callejón 11 NE Edificio Emporium, oficina 1108.
Telf.: (593-4) 3883641
info@etl.com.ec

www.etl.com.ec

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, 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 futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la Administración por 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 PYMES y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

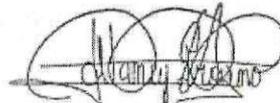
Otros asuntos

Como se indica en la nota 1, la Compañía es subsidiaria de UP HOLDING UPHOLDING CÍA. LTDA., por lo que, los estados financieros adjuntos, se incorporan en los estados financieros consolidados de su controladora, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y sobre los cuales se emite una opinión por separado.

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 28 de eventos subsecuentes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

EtL-Ec Auditores S.A.

Quito, abril 29, 2020
Registro No. 680

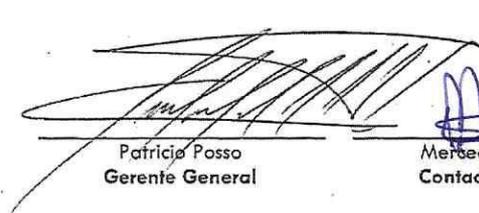


Nancy Proaño
Licencia No. 29431

EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA. (SUBSIDIARIA DE UP HOLDING UP HOLDING CÍA. LTDA.)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	360.896	99.381
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	438.166	640.506
Otras cuentas por cobrar		3.977	3.694
Inventarios	9	539.416	685.082
Activos por impuestos corrientes	10	32.773	14.006
Total activos corrientes		1.375.228	1.442.669
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	11	59.495	51.804
Activos por impuesto a la renta diferido	16	2.024	1.353
Total activos no corrientes		61.519	53.157
Total activos		1.436.747	1.495.826
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	12	787.331	887.989
Otras cuentas por pagar	13	470.755	457.190
Pasivos por impuestos corrientes	10	6.983	9.771
Beneficios empleados corto plazo	14	34.903	44.318
Total pasivos corrientes		1.299.972	1.399.268
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios empleados post-empleo	18	9.057	6.595
Total pasivos no corrientes		9.057	6.595
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	25	400	400
Reservas	26	6.813	6.813
Resultados acumulados	27	82.750	11.421
Resultado del ejercicio	27	37.755	71.329
Total patrimonio		127.718	89.963
Total pasivos y patrimonio		1.436.747	1.495.826




Patricia Posso
 Gerente General

 Mercedes Barriga
 Contador General

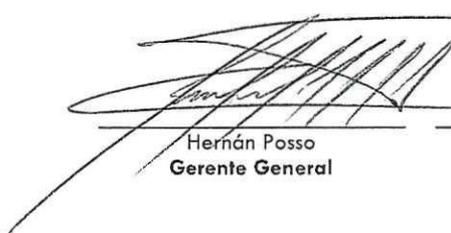
Ver notas a los estados financieros

EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA. (SUBSIDIARIA DE UP HOLDING UPHOLDING CÍA. LTDA.)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	19	8.411.047	5.742.180
Costo de ventas	20	(7.122.134)	(4.902.637)
GANANCIA BRUTA		1.288.913	839.543
Gastos de administración y ventas	21	(1.249.877)	(807.291)
UTILIDAD OPERACIONAL		39.036	32.252
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Otros ingresos		21.561	64.642
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		60.597	96.894
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	22/16	(23.513)	(26.918)
Diferido	16	671	1.353
Utilidad del período		37.755	71.329




Hernán Posso
 Gerente General

Mercedes Barriga
 Contador General

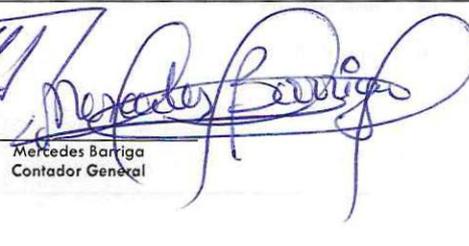
Ver notas a los estados financieros

EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA. (SUBSIDIARIA DE UP HOLDING UPHOLDING CÍA. LTDA.)

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

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados		Total
			Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (no auditado)	25 a 27	400	1.923	15.389	922	18.634
Reclasificación de cuentas patrimoniales		-	-	922	(922)	-
Apropiación de reserva legal		-	4.890	(4.890)	-	-
Utilidad neta		-	-	-	71.329	71.329
Saldos al 31 de diciembre del 2018	25 a 27	400	6.813	11.421	71.329	89.963
Reclasificación de cuentas patrimoniales		-	-	71.329	(71.329)	-
Utilidad neta		-	-	-	37.755	37.755
Saldos al 31 de diciembre del 2019	25 a 27	400	6.813	82.750	37.755	127.718

Patrio Posso
Gerente General

Mercedes Barriga
Contador General

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA. (SUBSIDIARIA DE UP HOLDING UPHOLDING CÍA. LTDA.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	8.609.429	5.191.604
Pagado a proveedores y empleados	(8.363.885)	(5.418.958)
Recibido de otros	34.843	238.621
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	280.387	11.267
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(19.252)	(1.665)
Proveniente de la venta de propiedad y equipo	380	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(18.872)	(1.665)
EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	261.515	9.602
Saldos al comienzo del año	99.381	89.779
Saldos al final del año	360.896	99.381

(Continúa...)

EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA. (SUBSIDIARIA DE UP HOLDING UPHOLDING CÍA. LTDA.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO		
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	37.755	71.329
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	11.262	7.853
Beneficios empleados	5.234	6.596
Participación trabajadores	10.694	17.099
Provisión cuentas incobrables	3.877	-
Impuesto a la renta diferido	(671)	(1.353)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	198.463	(550.575)
Otras cuentas por cobrar	(283)	(5.237)
Inventarios	145.666	(388.091)
Activos por impuestos corrientes	(18.768)	19.561
Cuentas por pagar comerciales	(100.658)	632.004
Otras cuentas por pagar	13.564	180.944
Impuestos por pagar	(2.787)	5.627
Beneficios empleados	(22.961)	15.510
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	280.387	11.267




Hernán Posso
 Gerente General

Mercedes Barriga
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA OPAUSTRO CÍA. LTDA. (SUBSIDIARIA DE UP HOLDING UPHOLDING CÍA. LTDA.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 15 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 16 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 17 -
7.	Efectivo	- 17 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 18 -
9.	Inventarios	- 18 -
10.	Impuestos corrientes	- 19 -
11.	Propiedad y equipo	- 19 -
12.	Cuentas por pagar comerciales	- 19 -
13.	Otras cuentas por pagar	- 20 -
14.	Beneficios empleados corto plazo	- 20 -
15.	Participación a trabajadores	- 20 -
16.	Impuestos diferidos	- 21 -
17.	Transacciones con partes relacionadas	- 21 -
18.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 21 -
19.	Ingresos	- 22 -
20.	Costo de ventas	- 23 -
21.	Gastos administrativos	- 23 -
22.	Impuesto a la renta	- 23 -
23.	Reformas tributarias	- 24 -
24.	Precios de transferencia	- 27 -
25.	Capital social	- 27 -
26.	Reservas	- 27 -
27.	Resultados acumulados	- 27 -
28.	Eventos subsecuentes	- 27 -
29.	Aprobación de los estados financieros	- 28 -