

Quilguy S.A.

*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
Quilguy S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Quilguy S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y sus correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que, 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 posición financiera de Quilguy S.A. 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 las 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 Quilguy S.A. 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.

Negocio en marcha

Tal como se explica con más detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019, el principal y único activo de la compañía constituye el activo intangible que representa el valor de compra de la marca "Dolce Incontro". Esta marca está siendo explotada comercialmente por su Casa Matriz. Adicionalmente, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$10 mil, que representa más del 60% de su capital más reservas; lo

cual constituye una causal de disolución de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material que podría ocasionar dudas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. En razón de estas circunstancias, su Casa Matriz ha manifestado la intención de que la Compañía sea absorbida. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración se encuentra preparando la información necesaria para iniciar el proceso de absorción. Mientras dure dicho proceso, su Casa Matriz garantiza la operación de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con este proceso. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

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 separados y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluyen dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional 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 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 separados 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

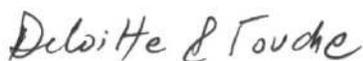
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza 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,

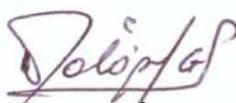
individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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, 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 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.


Quito, Abril 30, 2020
Registro No. 019


Rodrigo López
Socio
Licencia No. 22236

QUILGUEY S.A.

**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)	
ACTIVO CORRIENTE:			
Bancos		177	1,407
Activo por impuestos corrientes		<u>927</u>	<u>851</u>
Total activo corriente		<u>1,104</u>	<u>2,258</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Activo intangible y total activo no corriente	5	<u>1,107,052</u>	<u>1,107,052</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1,108,156</u>	<u>1,109,310</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Préstamo de compañía relacionada	6	1,117,372	1,115,272
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar			2,212
Pasivo por impuestos corrientes			<u>6</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,117,372</u>	<u>1,117,490</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Otro pasivo financiero y total pasivo no corriente		<u>200</u>	<u>200</u>
Total pasivos		<u>1,117,572</u>	<u>1,117,690</u>
PATRIMONIO (DÉFICIT):	10		
Capital social		800	800
Déficit acumulado		<u>(10,216)</u>	<u>(9,180)</u>
Total déficit patrimonial		<u>(9,416)</u>	<u>(8,380)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,108,156</u>	<u>1,109,310</u>

Ver notas a los estados financieros



FORNAX GROUP CORP.
Gerente General
Carlos Montufar
Apoderado



Santiago Erazo
Contador General

QUILGUEY S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
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)	
INGRESOS		
Otros Ingresos	<u>540</u>	<u>-</u>
GASTOS		
Impuestos y contribuciones	(910)	(920)
Honorarios profesionales	(637)	(6,472)
Costos bancarios	(26)	(15)
Otros gastos	<u>(3)</u>	<u>(43)</u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL	<u>(1,036)</u>	<u>(7,450)</u>

Ver notas a los estados financieros



FORNAX GROUP CORP.
Gerente General
Carlos Montufar
Apoderado



Santiago Erazo
Contador General

QUILGUEY S.A.

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

	<u>Capital social</u>	<u>Déficit acumulado</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	(1,730)	(930)
Pérdida del año	—	<u>(7,450)</u>	<u>(7,450)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	(9,180)	(8,380)
Pérdida del año	—	<u>(1,036)</u>	<u>(1,036)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>800</u>	<u>(10,216)</u>	<u>(9,416)</u>

Ver notas a los estados financieros


FORNAX GROUP CORP.
Gerente General
Carlos Montufar
Apoderado


Santiago Erazo
Contador General

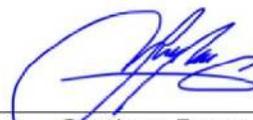
QUILGUEY S.A.

**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:		
Pagos a proveedores	(3,254)	(5,231)
Pagos de impuestos y otros	<u>(76)</u>	<u>(778)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(3,330)</u>	<u>(6,009)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de compañía relacionada y total efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>2,100</u>	<u>7,416</u>
BANCOS:		
Incremento (disminución) neto en bancos	(1,230)	1,407
Saldos al comienzo del año	<u>1,407</u>	<u>-</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>177</u>	<u>1,407</u>

Ver notas a los estados financieros


FORNAX GROUP CORP.
Gerente General
Carlos Montufar
Apoderado


Santiago Erazo
Contador General