



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA.**

Guayaquil, 23 de junio del 2020

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, 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) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Párrafo de énfasis

Para calificar nuestra opinión, informamos que como se indican en las Notas 9 y 14 en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene saldos por cobrar y pagar a Relacionados por US \$ 472.332,57 y US \$ 20.176,65 respectivamente; adicionalmente durante el año afecto transacciones con dichas compañías que representaron Financiación para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada nota.

Estas transacciones y saldos con compañías relacionadas afectan significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía



# **AUDIBASA**

**Auditorías y Balances S. A.**

A los Accionistas de  
**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**

## Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa.

La Administración de **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA** es responsable del control del proceso y registro de la información financiera de la Compañía.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte y revele un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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 Internacional 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 valoramos 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 opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 Compañía.



**AUDI BASA**  
Auditorías y Balances S. A.

A los Accionistas de  
**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA.**

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 circunstancias a futuro pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación integral, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos implícitos de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación, entre otras situaciones, al alcance al momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se pueda esperar razonablemente y que puedan afectar a nuestra independencia, en su caso las correspondientes salvaguardas.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Número de Registro en la  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros: SCV-RNAF-2 N° 487

Fausto Pérez Rodríguez,  
Representante Legal  
Socio

**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHMUSA**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares estado.Mide1998)**

NOTAS		31 de diciembre		31 de diciembre	
No		2019	2018	2019	2018
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	20,031	32,939	13,721	0
7	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Comerciales	3,100	140,843	155,575	89,449
8	Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	21,419	27,884	0	62,754
10	Anticipo a Proveedores	100,400	136,213	1,560	1,802
11	Impuestos Pagados por Anticipados	35,123	80,900	52,180	52,118
	Subtotal Activos Financieros	<u>226,042</u>	<u>368,840</u>	<u>222,987</u>	<u>360,825</u>
	Cuentas Incobrables	0	0		
	Total Activos Financieros	<u>226,042</u>	<u>368,840</u>		
	Inventario	27,293	75,825	0	0
12		<u>273,366</u>	<u>487,604</u>		
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>				
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
	Propiedad, Planta y Equipo	59,975	5,012	32,860	32,800
13				6,901	6,901
14	Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	447,372	405,951	471,578	457,188
				46,438	80,752
	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<u>780,714</u>	<u>908,467</u>	<u>557,717</u>	<u>907,541</u>
				<u>780,714</u>	<u>908,467</u>
	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
	Obligaciones Financieras				
15	Documentos y Cuentas por Pagar Proveedores				
16	Relaciones y Acciones				
17	Pasivos Acumulados				
18	Beneficios sociales				
19	Impuestos por Pagar				
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>				
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
	Beneficios a Empleados				
20					
	<b>TOTAL PASIVO</b>			<u>222,987</u>	<u>360,825</u>
	<b>PATRIMONIO</b>				
	Capital Social				
21	Reserva Legal				
	Utilidad/perdida años anteriores				
	Utilidad/perdida Ejercicio Actual				
18	Aporte para futuras Capitalizaciones				
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<u>557,717</u>	<u>547,541</u>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<u>780,714</u>	<u>908,467</u>

*[Firma]*  
**MARCELA HIDROVO MUÑOZ**  
**CONTADOR GENERAL**  
**REG. No 1302627**

*[Firma]*  
**MARCELA HIDROVO MUÑOZ**  
**CONTADOR GENERAL**  
**REG. No 1302627**

EXPORTADORA HERIBERTO MUÑOZ S.A. EXDMINUSA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
	2010	2011
<b>Ventas</b>	<b>1,486,661</b>	<b>1,458,392</b>
Localities		
Café	1,024,357	450,623
Cacao Fino	42,358	74,621
Mix	284,318	71,305
Exportación Cacao	0	308,047
Unos ingresos de divisas extranjeras	9,322	54,891
<b>Costo de Venta Prolungado</b>	<b>368,026</b>	<b>24,115</b>
Provisiones		
Compras	1,130,138	1,503,833
Mantenimiento Deprecias	1,208,963	1,598,248
Provisiones Total	-27,283	-981,025
	<b>1,178,871</b>	<b>1,416,848</b>
		<b>1,210,223</b>
<b>Costos de Producción</b>	<b>68,443</b>	<b>71,322</b>
Materia Prima	68,443	71,322
Costo de Exportación	0	32,102
Materia Prima Indirecta	48,877	48,404
Costos Indirectos	27,599	41,188
	<b>10,889</b>	<b>142,116</b>
	<b>373,676</b>	<b>67,864</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>-22,814</b>	<b>17,864</b>
<b>Gastos Operativos</b>	<b>5,269</b>	<b>7,507</b>
Administrativos	245,477	179,987
De Venta	30,163	2,283
Financiero	0	0
Participación de Empleado	13,321	148,734
Total Gastos	289,361	431,379
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>74,322</b>	<b>-42,379</b>
(+) Gasto Deducible	1,530	48,284
Unidad Ajuste de Impuesto a la Renta	62,877	-33,184
Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	14,683	0
<b>Utilidad Neta del Año</b>	<b>61,384</b>	<b>-33,184</b>
Otro Resultado Integral	0	0
Unidad Ajuste de Impuesto a la Renta Retorno por Inversión	61,384	-33,184
<b>Utilidad Neta y Resultado Integral del Año Tributario</b>	<b>4,946</b>	<b>48,284</b>
(-) Gastos no Deducibles	26,338	43,379
<b>Utilidad Neta y Resultado Integral del Año Contable</b>	<b>-21,392</b>	<b>5,905</b>

*Handwritten signature*  
**MARGARITA BARRERA TORREALBA**  
 CONTADOR GENERAL  
 REG. No 1382127

*Handwritten signature*  
**HERIBERTO MUÑOZ**  
 GERENTE GENERAL

**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**  
**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte futura Capitalización	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	32,800	8,901	0	0	0	564,751	-63,657	540,805
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	-63,657	63,657	0
Otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación Empleados	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad / Pérdida del ejercicio 2017	0	0	0	0	0	0	-82,370	-82,370
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	32,800	8,901	0	0	0	501,104	-82,370	459,435
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	-146,027	63,657	82,510	0
Otros cambios	0	0	0	0	0	38,454	0	38,454
Participación Empleados	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad / Pérdida del ejercicio 2018	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	32,800	8,901	0	0	-146,027	603,215	60,752	607,641
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	0	60,752	-60,752	0
Otros Ajustes	0	0	0	0	0	48,382	0	-48,382
Impuesto a la Renta	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación Empleados 2019	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad / Pérdida del ejercicio 2019	0	0	0	0	0	0	46,438	46,438
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	32,800	8,901	0	0	-146,027	817,805	46,438	557,117

  
**IGNACIO HIDROVO SOLORZANO**  
**GERENTE GENERAL**

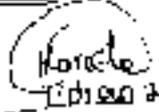
  
**MARCE A HIDROVO INTRIAGO**  
**CONTADOR GENERAL**  
**REG. No 1302627**

**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresado en Dólares)**

	2019	2018
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio	46,438	58,357
Con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades	0	0
Depreciación y amortización	-5,000	0
Participación a trabajadores e impuestos a la renta	0	0
Provisión Cuentas Incobrables	0	0
<b>Cambio netos en activo y pasivo</b>		
Cuentas por cobrar	137,713	-35,582
Inventario	48,533	317,195
Proveedores y otros	<u>-204,279</u>	<u>236,665</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Operación</b>	<u>22,436</u>	<u>576,540</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	-48,983	43,500
Inversiones en acciones	0	0
Otras entradas y salidas de efectivo	0	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión</b>	<u>-48,983</u>	<u>43,500</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Aumento (Disminución) en sobregiro bancario	13,721	-4,363
Préstamos Accionistas	0	-137,750
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>13,721</u>	<u>-642,113</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	-12,607	18,027
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<u>32,639</u>	<u>14,812</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<u>20,031</u>	<u>32,639</u>

  
IGNACIO HIDROVO MUÑOZ  
GERENTE GENERAL

  
MÁRCELA HIDROVO INTRIAGO  
CONTADOR GENERAL  
REG. No 1302627

**EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**

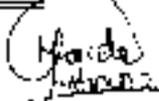
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en Dólares)**

	2019	2018
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>46,438</b>	<b>58,367</b>
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Provisión para cuentas incobrables	0	0
Depreciación	-6,000	0
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	137,743	-35,582
Otras Cuentas por cobrar	10,828	122,788
Inventarios	48,535	317,199
Anticipo Proveedores	-27,193	37,393
Cargo diferido	0	0
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por pagar	-96,628	20,626
Otras Cuentas por pagar	-61,327	53,225
Prestamos Bancarios	0	0
Gastos acumulados por pagar	44	7,633
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>22,433</b>	<b>573,640</b>

  
IGNACIO HIDROVO SOLORZANO  
GERENTE GENERAL

  
MARCELA HIDROVO INTRIAGO  
CONTADOR GENERAL  
REG. No 1302627