

Ecuastock S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2019 e Informe de
los Auditores Independientes*

ECUASTOCK S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable con cambios en resultados
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCE	Pérdida de crédito esperada
SPPI	Solamente pagos de principal e intereses
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Ecuastock S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Ecuastock S.A. (la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 Ecuastock 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 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 Ecuastock 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.

Asunto de énfasis - Estados financieros consolidados

Los estados financieros de Ecuastock S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, no se presentan consolidados con su subsidiaria, en razón de que la Compañía al ser una subsidiaria de Corporación Favorita C.A., los estados financieros de Ecuastock S.A. serán incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora, los cuales se preparan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Nuestra opinión no es modificada respecto a este asunto.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

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 y nuestro informe de auditoría.

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 la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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.

Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

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 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 (NIA), 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, expresar 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.

Deloitte & Touche

Quito, Junio 30, 2020
Registro No. 019

David Liger

David Liger
Socio
Licencia No. 17-5223

ECUASTOCK S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

ACTIVOS	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		1,772,342	12,369
Activos por impuestos corrientes		99,902	70,014
Inversiones en activos financieros	5	<u>42,313,024</u>	<u>39,868,971</u>
Total activos corrientes		<u>44,185,268</u>	<u>39,951,354</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversión en subsidiaria	6	181,846	181,846
Otros activos financieros	7	<u>2,585,281</u>	<u>1,994,335</u>
Total activos no corrientes		<u>2,767,127</u>	<u>2,176,181</u>
TOTAL		<u>46,952,395</u>	<u>42,127,535</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar		13,203	
Aportes para futuras capitalizaciones	8	5,015,564	5,958,341
Pasivos por impuestos corrientes	9	<u>183,382</u>	<u>385</u>
Total pasivos corrientes		<u>5,212,149</u>	<u>5,958,726</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por impuestos diferidos y total pasivos no corrientes	9	<u>2,349,419</u>	<u>1,755,615</u>
Total pasivos		<u>7,561,568</u>	<u>7,714,341</u>
PATRIMONIO:			
	11		
Capital social		800	800
Reserva legal		26,414	26,414
Reserva facultativa		6,895,756	6,895,756
Utilidades retenidas		27,490,224	19,143,469
Utilidad del año		<u>4,977,633</u>	<u>8,346,755</u>
Total patrimonio		<u>39,390,827</u>	<u>34,413,194</u>
TOTAL		<u>46,952,395</u>	<u>42,127,535</u>

Ver notas a los estados financieros



Fernando Sáenz
Gerente General



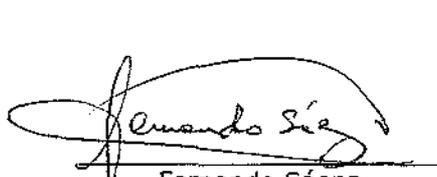
María-Augustá Zabala
Contadora General

ECUASTOCK S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

		Año terminado	
	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS POR INVERSIONES EN ACCIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR:			
Dividendos recibidos:	5		
Dividendos recibidos en acciones		2,838,268	2,408,320
Dividendos recibidos en efectivo		1,474,941	1,449,482
Ganancia en valuación de acciones		1,067,632	6,677,876
Pérdida en venta de acciones		(36,833)	(2,591)
Dividendos recibidos	7	<u>865,304</u>	<u>207,619</u>
Total		6,209,312	10,740,706
Gastos de administración	12	(402,328)	(415,285)
Gastos financieros		(50)	(28)
Otros gastos		<u>(4,724)</u>	<u>(8,363)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		5,802,210	10,317,030
Gasto por impuesto a la renta:	9		
Corriente		(230,773)	
Diferido		<u>(593,804)</u>	<u>(1,970,275)</u>
Total		<u>(824,577)</u>	<u>(1,970,275)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>4,977,633</u>	<u>8,346,755</u>

Ver notas a los estados financieros


Fernando Sáenz
Gerente General


María Augusta Zabala
Contadora General

ECUASTOCK S.A.

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

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades retenidas			Total
				Reserva de capital	Por adopción de NIIF	Distribuibles	
				... (en U.S. dólares) ...			
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	26,414	6,895,756	417,764	12,248,716	6,476,989	26,066,439
Utilidad del año	—	—	—	—	—	8,346,755	8,346,755
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	26,414	6,895,756	417,764	12,248,716	14,823,744	34,413,194
Utilidad del año	—	—	—	—	—	4,977,633	4,977,633
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>800</u>	<u>26,414</u>	<u>6,895,756</u>	<u>417,764</u>	<u>12,248,716</u>	<u>19,801,377</u>	<u>39,390,827</u>

Ver notas a los estados financieros


Fernando Sáenz
Gerente General


María Augusta Zabala
Contadora General

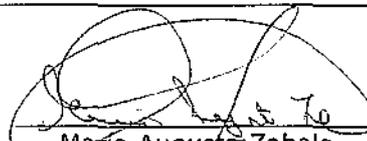
ECUASTOCK S.A.

**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:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	5,802,210	10,317,030
<i>Ajustes por:</i>		
Dividendos recibidos en acciones	(2,838,268)	(2,408,320)
Ganancia en valuación de acciones	(1,067,632)	(6,677,876)
<i>Cambios en activos y pasivos:</i>		
Cuentas por pagar	13,203	
Activos por impuestos corrientes	(29,888)	(22,507)
Inversiones en activos financieros	1,496,904	1,933,183
Pasivos por impuestos corrientes	182	74
Impuesto a la renta pagado corriente	<u>(47,958)</u>	<u> </u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>3,328,753</u>	<u>3,141,584</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de inversiones en activos financieros	(35,057)	(2,832,370)
Incremento en otros activos financieros	<u>(590,946)</u>	<u>(965,565)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(626,003)</u>	<u>(3,797,935)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes (devolución) para futuras capitalizaciones y total efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>(942,777)</u>	<u>525,982</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y bancos	1,759,973	(130,369)
SalDOS al comienzo del año	<u>12,369</u>	<u>142,738</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1,772,342</u>	<u>12,369</u>

Ver notas a los estados financieros


Fernando Sáenz
Gerente General


María Augusta Zabala
Contadora General