

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores de
ARCARI S.A.

Hemos auditado los estados financieros de **ARCARI S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ARCARI S.A.** al 31 de diciembre de 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). Nuestra responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Somos independientes de la compañía **ARCARI S.A.**, de acuerdo con la disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos así como con las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, en expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que observar.

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **ARCARI S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (método de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros de **ARCARI S.A.**, en su conjunto están libres de de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya 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 (NIA) siempre va a detectar errores significativos cuando estos existen. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría

- Establecimos que las políticas contables aplicadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- 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 errores materiales 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 intencionalmente erróneas o la vulneración del 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 eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logra la presentación fiel.

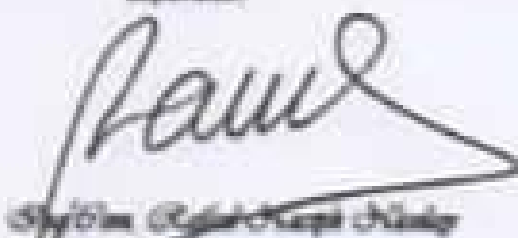
Comunicamos a los responsables de la Administración de la empresa respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Restricción de uso y distribución.

El informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **ARCARI S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



Dr. Carlos Raúl Capé Nolasco
Auditor General
SEVS-BSAP-1218
Mayo 30, 2020

ARCARI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	4.125,02	79.917,47
Cuentas por Cobrar, neto	(Nota 5)	399.072,80	401.401,10
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 6)	35.149,26	7.543,23
Inventarios		0,00	14.025,19
Activos Biológicos		0,00	42.881,23
Total Activos Corrientes		438.346,87	545.768,22
ACTIVO NO CORRIENTE			
Construcciones en Curso		0,00	0,00
Edificios e Instalaciones		62.200,08	71.124,50
Maquinaria y Equipo		95.631,30	167.167,25
Equipo de Oficina		0,00	668,79
Vehículos		1.296,50	8.425,50
Muebles y Enseres		0,00	1.667,39
Otros		0,00	8.120,67
Total Propiedad Planta y Equipo		159.127,88	257.314,32
México: Depreciación Acumulada		0,00	-31.887,18
Total Propiedad Planta y Equipo, neto	(Nota 7)	159.127,88	225.427,14
TOTAL ACTIVOS		597.474,75	771.195,36


 Lizardo John Aguayo Córdova
 Presidente


 Ing. Gabriela Rodríguez
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

ARCARI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

PASIVOS	NOTAS	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	(Nota 8)	58.741,77	53.735,58
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 9)	87.121,02	119.000,02
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota 10)	617,27	10.785,28
Beneficios Sociales por Pagar		0,00	20.628,74
Total Pasivos Corrientes		147.480,06	204.139,62
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias	(Nota 8)	135.408,18	195.145,82
TOTAL PASIVOS		282.888,24	399.275,44
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		800,00	800,00
Agente Fiscal Capitalización		0,00	20,00
Reserva Legal		800,00	800,00
Resultados Acumulados Años Anteriores		414.089,30	403.670,94
Utilidades del Ejercicio		110.722,78	14.728,86
Total Patrimonio de los Accionistas	(Nota 9)	304.676,32	421.719,80
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		587.564,56	820.995,24


 Lindon John Aguayo Cordero
 Presidente


 Ing. Gabriela Rodríguez
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

ARCARI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

		2019	2018
VENTAS TARIFA 0%	(Nota 17)	602.832,55	737.887,21
COSTOS OPERACIONALES	(Nota 18)	<u>564.371,22</u>	<u>588.304,78</u>
UTILIDAD BRUTA		38.461,33	149.582,43
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(Nota 19)	58.931,48	55.448,14
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>58.931,48</u>	<u>55.448,14</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		20.529,85	94.134,29
GASTOS FINANCIEROS		28.184,78	28.263,22
OTROS INGRESOS/EGRESOS, NETO		-111.844,28	4.829,22
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y 10% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		<u>-119.499,21</u>	<u>25.700,29</u>
10% PARTICIPACION TRABAJADORES	(Nota 20)	0,00	-3.869,03
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 20)	<u>321,87</u>	<u>-7.172,98</u>
	(Nota 20)	<u>-119.177,34</u>	<u>14.758,28</u>



Lindon Jairo Aguirre Cedeño
Presidente



Ing. Gabriela Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

ARCARI S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

	Capital Social	Aportes Futuros Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Diciembre 31, 2018	800,00	20,00	500,00	428.870,94	14.723,86	429.718,80
Transferencia				14.723,86	-14.723,86	0,00
Transferencia		-20,00		-8.300,50		-8.320,50
Utilidad Neta 2018					-110.723,86	-110.723,86
Diciembre 31, 2018	800,00	0,00	500,00	414.899,50	-110.723,86	304.675,64

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

[illegible]

© 2005 Pearson Education, Inc. All rights reserved. This publication is protected by copyright. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording, or by any information storage or retrieval system, without permission in writing from Pearson Education, Inc.

1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033, 2034, 2035, 2036, 2037, 2038, 2039, 2040, 2041, 2042, 2043, 2044, 2045, 2046, 2047, 2048, 2049, 2050, 2051, 2052, 2053, 2054, 2055, 2056, 2057, 2058, 2059, 2060, 2061, 2062, 2063, 2064, 2065, 2066, 2067, 2068, 2069, 2070, 2071, 2072, 2073, 2074, 2075, 2076, 2077, 2078, 2079, 2080, 2081, 2082, 2083, 2084, 2085, 2086, 2087, 2088, 2089, 2090, 2091, 2092, 2093, 2094, 2095, 2096, 2097, 2098, 2099, 2100, 2101, 2102, 2103, 2104, 2105, 2106, 2107, 2108, 2109, 2110, 2111, 2112, 2113, 2114, 2115, 2116, 2117, 2118, 2119, 2120, 2121, 2122, 2123, 2124, 2125, 2126, 2127, 2128, 2129, 2130, 2131, 2132, 2133, 2134, 2135, 2136, 2137, 2138, 2139, 2140, 2141, 2142, 2143, 2144, 2145, 2146, 2147, 2148, 2149, 2150, 2151, 2152, 2153, 2154, 2155, 2156, 2157, 2158, 2159, 2160, 2161, 2162, 2163, 2164, 2165, 2166, 2167, 2168, 2169, 2170, 2171, 2172, 2173, 2174, 2175, 2176, 2177, 2178, 2179, 2180, 2181, 2182, 2183, 2184, 2185, 2186, 2187, 2188, 2189, 2190, 2191, 2192, 2193, 2194, 2195, 2196, 2197, 2198, 2199, 2200, 2201, 2202, 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2213, 2214, 2215, 2216, 2217, 2218, 2219, 2220, 2221, 2222, 2223, 2224, 2225, 2226, 2227, 2228, 2229, 2230, 2231, 2232, 2233, 2234, 2235, 2236, 2237, 2238, 2239, 2240, 2241, 2242, 2243, 2244, 2245, 2246, 2247, 2248, 2249, 2250, 2251, 2252, 2253, 2254, 2255, 2256, 2257, 2258, 2259, 2260, 2261, 2262, 2263, 2264, 2265, 2266, 2267, 2268, 2269, 2270, 2271, 2272, 2273, 2274, 2275, 2276, 2277, 2278, 2279, 2280, 2281, 2282, 2283, 2284, 2285, 2286, 2287, 2288, 2289, 2290, 2291, 2292, 2293, 2294, 2295, 2296, 2297, 2298, 2299, 2300, 2301, 2302, 2303, 2304, 2305, 2306, 2307, 2308, 2309, 2310, 2311, 2312, 2313, 2314, 2315, 2316, 2317, 2318, 2319, 2320, 2321, 2322, 2323, 2324, 2325, 2326, 2327, 2328, 2329, 2330, 2331, 2332, 2333, 2334, 2335, 2336, 2337, 2338, 2339, 2340, 2341, 2342, 2343, 2344, 2345, 2346, 2347, 2348, 2349, 2350, 2351, 2352, 2353, 2354, 2355, 2356, 2357, 2358, 2359, 2360, 2361, 2362, 2363, 2364, 2365, 2366, 2367, 2368, 2369, 2370, 2371, 2372, 2373, 2374, 2375, 2376, 2377, 2378, 2379, 2380, 2381, 2382, 2383, 2384, 2385, 2386, 2387, 2388, 2389, 2390, 2391, 2392, 2393, 2394, 2395, 2396, 2397, 2398, 2399, 2400, 2401, 2402, 2403, 2404, 2405, 2406, 2407, 2408, 2409, 2410, 2411, 2412, 2413, 2414, 2415, 2416, 2417, 2418, 2419, 2420, 2421, 2422, 2423, 2424, 2425, 2426, 2427, 2428, 2429, 2430, 2431, 2432, 2433, 2434, 2435, 2436, 2437, 2438, 2439, 2440, 2441, 2442, 2443, 2444, 2445, 2446, 2447, 2448, 2449, 2450, 2451, 2452, 2453, 2454, 2455, 2456, 2457, 2458, 2459, 2460, 2461, 2462, 2463, 2464, 2465, 2466, 2467, 2468, 2469, 2470, 2471, 2472, 2473, 2474, 2475, 2476, 2477, 2478, 2479, 2480, 2481, 2482, 2483, 2484, 2485, 2486, 2487, 2488, 2489, 2490, 2491, 2492, 2493, 2494, 2495, 2496, 2497, 2498, 2499, 2500, 2501, 2502, 2503, 2504, 2505, 2506, 2507, 2508, 2509, 2510, 2511, 2512, 2513, 2514, 2515, 2516, 2517, 2518, 2519, 2520, 2521, 2522, 2523, 2524, 2525, 2526, 2527, 2528, 2529, 2530, 2531, 2532, 2533, 2534, 2535, 2536, 2537, 2538, 2539, 2540, 2541, 2542, 2543, 2544, 2545, 2546, 2547, 2548, 2549, 2550, 2551, 2552, 2553, 2554, 2555, 2556, 2557, 2558, 2559, 2560, 2561, 2562, 2563, 2564, 2565, 2566, 2567, 2568, 2569, 2570, 2571, 2572, 2573, 2574, 2575, 2576, 2577, 2578, 2579, 2580, 2581, 2582, 2583, 2584, 2585, 2586, 2587, 2588, 2589, 2590, 2591, 2592, 2593, 2594, 2595, 2596, 2597, 2598, 2599, 2600, 2601, 2602, 2603, 2604, 2605, 2606, 2607, 2608, 2609, 2610, 2611, 2612, 2613, 2614, 2615, 2616, 2617, 2618, 2619, 2620, 2621, 2622, 2623, 2624, 2625, 2626, 2627, 2628, 2629, 2630, 2631, 2632, 2633, 2634, 2635, 2636, 2637, 2638, 2639, 2640, 2641, 2642, 2643, 2644, 2645, 2646, 2647, 2648, 2649, 2650, 2651, 2652, 2653, 2654, 2655, 2656, 2657, 2658, 2659, 2660, 2661, 2662, 2663, 2664, 2665, 2666, 2667, 2668, 2669, 2670, 2671, 2672, 2673, 2674, 2675, 2676, 2677, 2678, 2679, 2680, 26