

ARABESKO S.A.

*Informe de los Auditores Independientes a
los Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre de 2019*

ARABESKO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Índice

Informe de los auditores independientes:	2 – 5
Estado de situación financiera:	6 – 7
Estado de resultado integral:	8
Estado de cambios en el patrimonio:	9
Estado de flujos de efectivo:	10
Notas a los estados financieros:	11 – 40

Abreviaturas usadas:

NIIF para Pymes	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$	U.S. dólares
S.A.	Sociedad Anónima
ORI	Otros resultados integrales
IR	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
ARABESKO S.A.

Quito, 18 de junio de 2020

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ARABESKO S.A., en adelante "La Compañía", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y notas a los estados financieros por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión excepto por el posible efecto de los asuntos descritos en la "Fundamentos de la opinión calificada", de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión calificada

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta como aportes para futuras capitalizaciones US\$732 mil y hasta la fecha de este informe, la Compañía no dispone de la documentación que sustente la presentación del trámite de capitalización en la Superintendencia de Compañías – SIC de los referidos importes, además de que dicho saldo se ha mantenido desde años anteriores. Los efectos de esta situación fueron una subvaluación de cuentas por pagar a accionistas y una sobrevaluación de aportes para futuras capitalizaciones por el referido valor.

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

Somos independientes de la Compañía, de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el 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 nuestra opinión calificada.



Asunto de énfasis, otros asuntos y otra información

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que tal como se menciona con más detalle en la Nota 1.2, a los estados financieros adjuntos, ante la situación económica actual del país y con el brote del nuevo coronavirus (COVID-19) que surgió en diciembre de 2019, el supuesto negocio en marcha de la Compañía se ha visto comprometido significativamente, puesto que la Compañía no ha podido operar con normalidad en los primeros meses del año 2020. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen el mantenimiento y obtención del financiamiento requerido para sus actividades normales. Los estados financieros adjuntos han sido preparados utilizando principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha, considerando que la situación descrita se resolverá favorablemente.

Otros asuntos

Los Estados Financieros de la Compañía, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 14 de marzo de 2019.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

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 dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que considere 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 adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención

de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una 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 incluye 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 detecte siempre 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. Además, 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y 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 condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'J. J.', located on the right side of the page.

- 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 logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados 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 con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, de acuerdo a lo establecido en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218 de la Compañía, se emite por separado.



Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y
Seguros: RNAE-1361



Felipe Paredes
Socio

ARABESKO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	145.711	720.319
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	2.891.397	353.383
Inventarios	8	3.842.369	2.299.315
Activos por impuestos corrientes	13	21.170	663
Total activos corrientes		<u>6.900.647</u>	<u>3.373.680</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos y total activos no corrientes	9	13.810	11.906
TOTAL ACTIVOS		<u>6.914.457</u>	<u>3.385.586</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Juan Burbano
Gerente General


Andrés Sáenz
Contador General

ARABESKO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	10	1.500.000	993.304
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	4.654.213	1.634.144
Obligaciones acumuladas	12	8.461	18.078
Pasivos por impuestos corrientes	13	6.970	4.771
Total pasivos corrientes		<u>6.169.644</u>	<u>2.650.297</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total pasivo no corriente	11	25.765	22.411
TOTAL PASIVOS		<u>6.195.409</u>	<u>2.672.708</u>
PATRIMONIO:	15		
Capital social		100.000	100.000
Reservas		2.122	-
Resultados acumulados		616.926	612.878
TOTAL PATRIMONIO		<u>719.048</u>	<u>712.878</u>
TOTAL		<u>6.914.457</u>	<u>3.385.586</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Juan Burbano
Gerente General


Andrés Sáenz
Contador General

ARABESKO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ventas	17	1.381.855	1.669.671
Costo de ventas	18	(976.646)	(1.474.825)
Margen bruto		405.209	194.846
Gastos:	18		
Gastos de administración y ventas		(393.798)	(156.418)
Gastos financieros		(5.809)	(275)
Otros (gastos), ingresos, neto		5.739	740
Utilidad antes de impuesto a la renta		11.341	38.893
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(3.437)	(17.672)
TOTAL RESULTADO DEL AÑO		7.904	21.221

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Juan Burbano
Gerente General


Andrés Sáenz
Contador General

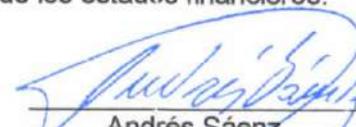
ARABESKO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reservas	Utilidades Retenidas		Total
			Aporte futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	100.000	-	734.244	(142.587)	691.657
Utilidad del año	-	-	-	21.221	21.221
Saldos al 31 de diciembre de 2018	100.000	-	734.244	(121.366)	712.878
Aporte futuras capitalizaciones	-	-	(1.734)	-	(1.734)
Apropiación reserva legal	-	2.122	-	(2.122)	-
Utilidad del año	-	-	-	7.904	7.904
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>100.000</u>	<u>2.122</u>	<u>732.510</u>	<u>(115.584)</u>	<u>719.048</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Juan Burbano
 Gerente General


 Andrés Sáenz
 Contador General

ARABESKO S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Nota	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Flujo de efectivo de (en) actividades de operación:		
Recibido de clientes	2.133.253	1.619.321
Pagado a proveedores y empleados	(3.267.267)	(2.198.371)
Impuesto a la renta corriente	(23.944)	(17.672)
Participación trabajadores	(6.863)	6.863
Otros gastos netos	5.739	4.069
Intereses pagados	(2.243)	7.637
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(1.161.325)	(578.153)
Flujo de efectivo de (en) actividades de inversión:		
Adición de propiedades y equipos, neto de bajas y total utilizado en actividades de inversión	(4.599)	(11.683)
Flujo de efectivo de (en) actividades de financiamiento:		
Recibido de obligaciones financieras	506.696	993.304
Recibido de partes relacionadas	86.354	(55.218)
Transferencia aporte futuras capitalizaciones	(1.734)	-
Aumento o reducción en inversiones a corto plazo	211.101	(211.101)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	802.417	726.985
Disminución neta del efectivo y bancos		
Incremento neto durante el año	(363.507)	137.149
Saldos al inicio del año	509.218	372.069
Saldos al final del año	6	145.711
		509.218

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Juan Burbano
Gerente General


Andrés Sáenz
Contador General