

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de Atlántico Holding S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Atlántico Holding S.A. que comprenden los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados del resultado global, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, así como las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Atlántico Holding S.A. a 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros separados*.

Somos independientes de Atlántico Holding S. A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros separados y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que Atlántico Holding S. A. también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control que la gerencia considere necesario para la preparación de estados financieros separados libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de Atlántico Holding S.A. para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene intención de liquidar Atlántico Holding S.A. o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La gerencia es responsable de la supervisión del reporte de la información financiera de Atlántico Holding S.A.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección significativa cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados. En el anexo de este informe detallamos otras características de las auditorías efectuadas.

Responsabilidad especial de los auditores

Conforme con disposiciones locales, emitimos por separado un informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Atlántico Holding S.A..

Quito, julio 14, 2020

s a n t a m a r í a & a s o c i a d o s
Registro No.SC-RNAE-608

Rabindranat Santamaría
Registro No.27634 CCPP

Anexo: Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros separados, debida 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 una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control.
- Obtenemos conocimiento del control relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control de la entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por la gerencia, del principio de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados 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 entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Atlántico-Holding S.A.

Estados Separados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

Activos	Notas	2019	2018	Pasivos y patrimonio	Notas	2019	2018
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo		3	1	Obligaciones financieras	5	167	64
Dividendos por cobrar	3	204	—	Otros pasivos corrientes		1	—
Total activos corrientes		207	1	Total pasivos corrientes		168	64
Activos no corrientes:							
Inversiones y total de activos no corrientes	4	841	346	Patrimonio	6	880	283
Total activos		1,048	347	Total pasivos y patrimonio		1,048	347

Véanse notas a los estados financieros

Huasicorp S.A.
Gerente

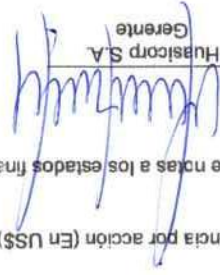
Carmita Osorio
Contadora

Atlántico Holding S.A.

Estados Separados del Resultado Global
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	Notas	2019	2018
Dividendos ganados		224	
Gastos de operación		10	
Ganancia neta		214	
Ganancia por acción (En US\$)			0.32

Véanse notas a los estados financieros


Gerente
Husacorp S.A.

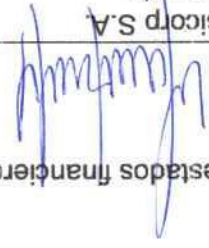

Contadora
Camila Osorio

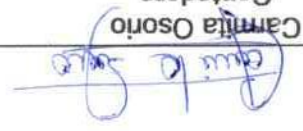
Atlántico-Holding S.A.

Estados Separados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresados en miles de U.S. Dólares)

	Capital y aportes	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Total
Saldos a diciembre 31 de 2018	283		214	283
Aporte	383			383
Ganancia neta				214
Apropiación		1	(1)	—
Saldos a diciembre 31 de 2019	667	1	213	880

Véanse notas a los estados financieros


 Huasicorp S.A.
 Gerente

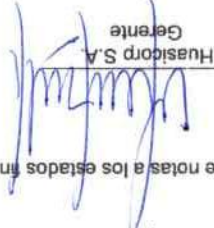

 Camilla Osorio
 Contadora

Atlántico-Holding S.A.

Estados Separados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Dividendos recibidos	19	
Pagado a proveedores y trabajadores	(8)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	11	
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compra de acciones y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(495)	(347)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Capital invertido	383	282
Aporte para futura capitalización	103	65
Préstamos de relacionados	486	348
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	486	348
Efectivo:		
Incremento neto durante el año	2	1
Inicio del año	1	
Fin del año	3	1
Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Ganancia neta	214	
Cambios en activos y pasivos:		
Dividendos por cobrar	(204)	
Otros pasivos	1	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	11	

Véanse notas a los estados financieros


Huasichorp S.A.
Gerente


Camila Osorio
Contadora

1. Operaciones

Atlántico-Holding S.A. fue establecida en Quito en 2018 como una entidad tenedora de las acciones del Grupo.

2. Políticas contables

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de Atlántico-Holding S.A. han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.3 Inversiones - Las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se valoran al costo.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5.1 Deterioro de cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Por deterioro, el importe en libros de una cuenta por cobrar se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.5.2 Baja de cuentas por cobrar - Una cuenta por cobrar se da de baja únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo relativos.

2.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Una cuenta por pagar se da de baja si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.7 Provisiones - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a empleados- Se reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por la participación de los trabajadores en las ganancias. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se pueda otorgar.

2.10 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (vibutaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad según los estados financieros, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 Impuesto diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles. en la medida en que resulte probable que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Se compensan activos y pasivos por impuestos diferidos si, y solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. Dividendos por cobrar

Corresponden a dividendos declarados por Mabel Trading S.A. sobre las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2018, pendientes de cobro a la fecha del balance.

4. Inversiones

Un detalle de inversiones es como sigue:

Participación	2019	2018
(%)		

Nominal	2019	2018
(en miles de US\$)		

Hotelería Genovesa	5	250
Corpunab	20	243
Mabel Trading	98	282
Ensambec	47	60
Intelcard	40	4
Hotel Coidn		
360Corp		
Total	83	841
		346

El movimiento de inversiones fue como sigue:

... Diciembre 31...
2019
2018
(en miles de US\$)

Saldo al inicio del año	346	495	346
Adiciones			
Saldo al final del año	841	346	

Un resumen de las operaciones de las asociadas es como sigue:

Hoteles Genovesa HHColón S.A. - Se constituyó en 2018. El capital es de US\$550 mil. El negocio es brindar los servicios de alojamiento prestado por hoteles, hoteles por suites, apart hoteles, complejo turístico, hosterías y todas las actividades relacionadas en la industria hotelera y turística.

Corpunab S.A. – Se constituyó en 1997. Actualmente, tiene un capital de 1.2 millones. El negocio de la compañía es el comercio en general.

Mabel Trading S.A. – Fue constituida en 2004. Su capital es US\$40 mil. El negocio de la compañía es la comercialización de principalmente medias de la marca ROLAND.

Corporación Ensa Industriaria Ecuatoriana Ensambec S.A. - Se constituyó en 2013. El capital es US\$2 millones. El negocio es la venta al por mayor de electrodomésticos y aparatos de uso doméstico.

Inteliard S.A. – Fue constituida en 2018 con un capital de US\$10 mil. El negocio es la fabricación de productos electrónicos.

360Camp S.A. - Se constituyó en 2018. El capital es US\$800. El negocio es la venta de joyas y accesorios de vestir.

5. Obligaciones financieras

Corresponden al saldo pendiente de pago al señor Munir Abedrabbo, parte relacionada, que no tiene fecha específica de cancelación ni genera intereses.

6. Patrimonio

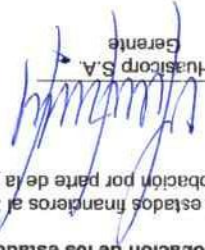
El capital consiste de 1 000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario. Además, incluye aportes para futura capitalización por US\$666 mil en 2019 y US\$282 mil en 2018.

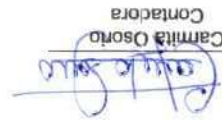
7. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 10 de julio 2020, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

8. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 se encuentran pendientes de aprobación por parte de la junta de accionistas.


Gerente
Husacorp S.A.


Camila Osorio
Contadora