

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
AGROLUA S.A.

Informe sobre la auditoría de los Estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGROLUA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de **AGROLUA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como su resultado, 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 - PYMES).

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Cuestión clave de la auditoría:

3. Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF - PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

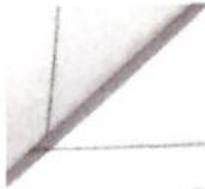
En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Negocio en marcha y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las 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 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 una incorrección 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 la elusión 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 del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de Entidad en marcha 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 un Negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una Entidad en marcha.

- 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 los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, 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 que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ello acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Otros Asuntos:

6. Esta es la primera auditoría de estados financieros practicada a **AGROLUA S.A.**, en consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada con base en este acontecimiento.

Informe sobre otros aspectos legales y reglamentarios

7. Nuestra opinión sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

GA&H AUDITORES CIA. LTDA.

GA&H AUDITORES CIA. LTDA.
Auditores Externos - SCVS-RNAE 1139


Ing. Fernando Gavilanes
Socio
Licencia No. 17 - 03490

Abril 22 de 2020
Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador

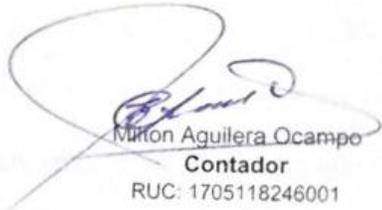
AGROLUA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	216,161.42	312,551.11
Cuentas por cobrar	6	5,357.06	42,879.24
Activos por impuestos corrientes		-	1,525.57
Inventarios	7	613,731.08	613,815.01
Total activos corrientes		835,249.56	970,770.93
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, maquinaria y equipos	8	3,200,224.01	1,834,007.00
(Menos): Depreciación acumulada PPE	8	(32,686.07)	(6,809.57)
Activos Biológicos	9	414,491.00	436,010.00
(Menos): Depreciación acumulada Activos Biológicos	9	(99,055.72)	(21,493.85)
Total mobiliario y equipos		3,482,973.22	2,241,713.58
TOTAL ACTIVOS		4,318,222.78	3,212,484.51

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Isabel Steffanie Arteaga Custode
Gerente General


Milton Aguilera Ocampo
Contador
RUC: 1705118246001

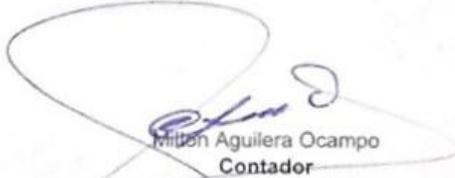
AGROLUA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Provisiones (Intereses por Pagar)		16,488.89	0.00
Cuentas por pagar comerciales	10	2,723.90	14,863.54
Beneficios sociales por Pagar	11	38,223.23	18,099.20
Impuestos por Pagar	12	13,259.67	947.43
Otras cuentas por Pagar	13	100,765.16	0.00
Total Pasivos Corrientes		171,460.85	33,910.17
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas por Pagar L/P	14	800,776.80	539.08
Total pasivos no corrientes		800,776.80	539.08
TOTAL PASIVOS		972,237.65	34,449.25
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	15	2,884,817.00	2,820,247.00
Aportes para futuras capitalizaciones		286,097.00	286,097.00
Reserva Legal	15	23,969.33	7,174.39
Pérdidas de años anteriores		(52.62)	(52.62)
Resultado del Ejercicio		151,154.42	64,569.49
Total patrimonio		3,345,985.13	3,178,035.26
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,318,222.78	3,212,484.51

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Isabel Steffanie Arteaga Custóde
Gerente General


Milton Aguilera Ocampo
Contador
RUC: 1705118246001

AGROLUA S.A.
Estado de Resultado Integral

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Ventas	16	1,237,703.00	1,194,398.20
(-) Costo de ventas	17	(753,440.29)	(937,210.14)
		<u>484,262.71</u>	<u>257,188.06</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			
GASTOS			
Gastos de administración y ventas	17	(262,320.31)	(214,448.79)
Utilidad operacional		<u>221,942.40</u>	<u>42,739.27</u>
Mas: Ingresos no operacionales			
Otros Ingreso	18	7,132.28	57,848.98
Menos: Egresos no operacionales			
Otros gastos	17	(2,706.94)	(4,020.61)
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>226,367.74</u>	<u>96,567.64</u>
Participacion Trabajadores		(33,955.16)	(14,485.15)
Impuesto a la Renta		(24,463.22)	(10,338.61)
Reserva Legal		(16,794.94)	(7,174.39)
Resultado del Ejercicio		<u>151,154.42</u>	<u>64,569.49</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Steffanie Arteaga
Isabel Steffanie Arteaga Custode
Gerente General

Milton Aguilera Ocampo
Milton Aguilera Ocampo
Contador
RUC: 1705118246001

AGROLUA S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 (Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados ejer. Anteriores	Utilidades neta del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,820,247.00	286,097.00	7,174.39	(52.62)	64,569.49	3,178,035.26
Aumento de Capital	64,570.00	-	-	-	(64,569.49)	0.51
Asignación Reserva Legal	-	-	16,794.94	-	-	16,794.94
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	151,154.42	151,154.42
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,884,817.00	286,097.00	23,969.33	(52.62)	151,154.42	3,345,985.13

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

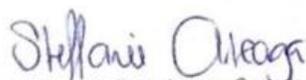
Steffanie Arteaga
 Isabel Steffanie Arteaga Custoda
 Gerente General

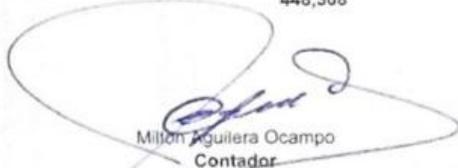
Milton Aguilera Ocampo
 Contador
 RUC: 1705118246001

AGROLUA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(96,390)	261,763
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	448,308	360,323
Clases de cobros por actividades de operación	1,386,983	1,272,171
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,382,544	1,268,557
Otros cobros por actividades de operación	4,439	3,614
Clases de pagos por actividades de operación	(938,675)	(911,848)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(463,454)	(703,194)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(446,046)	(196,790)
Impuesto a la renta pagado	(12,431)	(10,339)
Otros pagos por actividades de operación	(16,744)	(1,525)
Intereses pagados	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,344,699)	(48,560)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,366,217)	(48,560)
Otras entradas (salidas) de efectivo	21,518	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	800,001	(50,000)
Aporte en efectivo para aumento de capital	(64,569)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	864,570	(50,000)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	(96,390)	261,763
	312,551	50,788
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	216,161	312,551
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	226,368	96,620
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	119,927	314,348
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	103,438	28,251
Ajustes por gastos en provisiones	16,489	286,097
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	102,013	(50,645)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(6,215)	(5,536)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	36,356	(37,343)
(Incremento) disminución en inventarios	84	(15,825)
(Incremento) disminución en otros activos corrientes	1,526	(1,525)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(4,744)	14,823
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	100,989	539
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(13,831)	3,614
Incremento (disminución) en otros pasivos	(12,152)	(9,392)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	448,308	360,323


Isabel Steffanie Arteaga Custode
Gerente General


Milton Aguilera Ocampo
Contador
RUC 1705118246001