

Holding Simozabal S. A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Holding Simozabal S. A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera

Estado Consolidado de Resultados Integrales

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Anexos de Consolidación:

Anexo 1: Información del Estado Consolidado de Situación Financiera

Anexo 2: Información del Estado Consolidado de Resultados Integrales

Anexo 3: Información del Estado Consolidado de Cambio en el Patrimonio

Anexo 4: Información del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Kennedy Norte Av. Miguel H. Alcívar  
Mz. 302 Solar 7 y 8  
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

### **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas  
Holding Simozabal S. A. y Subsidiarias:

*Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados*

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Holding Simozabal S. A. y Subsidiaria (“El Grupo”), que incluyen el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Holding Simozabal S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero consolidado, y sus flujos de efectivo consolidados por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### *Base para la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados” de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

#### *Énfasis en un Asunto*

Sin modificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 1 de los estados financieros consolidados adjuntos en la que se indica que al 31 de diciembre de 2019 el pasivo corriente excede al total de sus activos corrientes en US\$1,417,335. Las acciones ejecutadas y los planes del Grupo para solventar estos asuntos se mencionan en la nota 1(b), los que incluyen el apoyo financiero de sus accionistas, quienes han confirmado su intención de continuar soportando financieramente al Grupo y mantener la empresa operativa en un futuro previsible.

(Continúa)

*Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros Consolidados*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar el Grupo o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo del Grupo son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

*Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. 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 causar que el Grupo no continúe como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del Grupo. Somos solamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la auditoría y, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

*KPMG del Ecuador*

SC – RNAE 069

Junio 15 de 2020

*David Clavijo B.*

David Clavijo Bolaños  
Director

Holding Simozabal S. A. y Subsidiarias  
(Guayaquil - Ecuador)

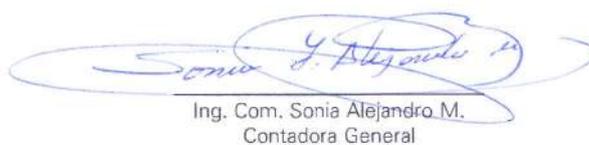
Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	6	US\$ 183,951	293,334
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	2,506,665	1,907,126
Inventarios	8	1,903,451	1,229,886
Activo disponible para la venta		-	95,898
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4,594,067</b>	<b>3,526,244</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Otras cuentas por cobrar		5,566	5,566
Propiedad, planta y equipos, neto	9	8,720,127	7,894,380
Activos intangibles, neto		832	832
Pagos anticipados		1,660	2,572
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>8,728,185</b>	<b>7,903,350</b>
<b>Total activos</b>	<b>US\$</b>	<b>13,322,252</b>	<b>11,429,594</b>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiros bancarios	6	US\$ 40,006	71,861
Préstamos y obligaciones financieras	10	3,089,640	1,967,383
Préstamos con compañías relacionadas	10	12,408	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	11	2,612,591	3,429,532
Beneficios a empleados	13	256,757	146,367
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>6,011,402</b>	<b>5,615,143</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos y obligaciones financieras	10	4,128,555	4,153,339
Préstamos con compañías relacionadas	10	1,619,382	-
Impuesto diferido pasivo	12	68,168	63,387
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	13	791,858	768,406
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>6,607,963</b>	<b>4,985,132</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>12,619,365</b>	<b>10,600,275</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital acciones	14	800	800
Reservas	14	14,805	14,805
Resultados acumulados	14	169,715	282,328
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Compañía		185,320	297,933
Participación no controladora	14	517,567	531,386
<b>Total patrimonio</b>		<b>702,887</b>	<b>829,319</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>US\$</b>	<b>13,322,252</b>	<b>11,429,594</b>

  
Ing. Esteban Simon S.  
Gerente General

  
Ing. Com. Sonia Alejandra M.  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	US\$ 10,044,187	8,661,707
Costo de las ventas	19	(7,243,932)	(6,152,032)
Utilidad bruta		<u>2,800,255</u>	<u>2,509,675</u>
Otros ingresos	18	2,575	20,631
Gastos de administración y generales	19	(1,334,205)	(1,165,429)
Gastos de distribución y ventas	19	(802,825)	(707,802)
Otros gastos	18	(94,757)	(113,961)
Utilidad en operaciones		<u>(2,229,212)</u>	<u>(1,966,561)</u>
Ingresos financieros		-	125,705
Costos financieros		(526,746)	(431,135)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>44,297</u>	<u>237,684</u>
Impuesto a la renta	12	(89,492)	(89,636)
(Pérdida) utilidad neta		<u>US\$ (45,195)</u>	<u>148,048</u>
(Pérdida) utilidad neta atribuible a:			
Propietarios de la Compañía		US\$ (42,539)	155,078
Participación no controladora		(2,656)	(7,030)
		<u>US\$ (45,195)</u>	<u>148,048</u>



Ing. Esteban Simon S.  
Gerente General



Ing. Com. Sonia Alejandro M.  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Holding Simozabal S. A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

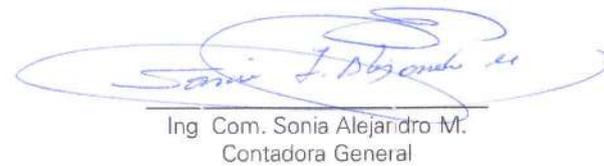
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Capital acciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la Compañía	Participación no controladora	Total patrimonio, neto
Saldos al 1 de enero de 2018	US\$	800	-	149,085	149,885	531,386	681,271
Utilidad neta		-	-	148,048	148,048	-	148,048
Apropiación de la reserva legal		-	14,805	(14,805)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018		<u>800</u>	<u>14,805</u>	<u>282,328</u>	<u>297,933</u>	<u>531,386</u>	<u>829,319</u>
Cambio de participación en subsidiaria		-	-	11,090	11,090	(11,090)	-
Otros ajustes		-	-	(81,164)	(81,164)	(73)	(81,237)
(Pérdida) neta		-	-	(42,539)	(42,539)	(2,656)	(45,195)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>800</u>	<u>14,805</u>	<u>169,715</u>	<u>185,320</u>	<u>517,567</u>	<u>702,887</u>



Ing. Esteban Simón S.  
Gerente General



Ing. Com. Sonia Alejandro M.  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Utilidad (pérdida) neta		US\$ (45,195)	148,048
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta al efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Otros ajustes		-	(11,005)
Bajas de propiedad, planta y equipo	9	40,912	555
Depreciación	9	660,099	657,685
Provisión por obsolescencia de inventarios	8	1,752	2,103
Bajas de inventario	8	10,498	-
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	7	15,625	11,221
Gastos de intereses		384,910	327,176
Impuesto a la renta	12	89,492	89,636
		<u>1,158,093</u>	<u>1,225,419</u>
Disminución (aumento) en:			
Participación no controladora		-	(520,364)
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(380,899)	(332,874)
Inventarios		(596,225)	(560,609)
Pagos anticipados		911	(911)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar		365,639	707,071
Impuesto diferido		-	(18,353)
Beneficios a empleados		118,257	37,907
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>665,776</u>	<u>537,286</u>
Intereses pagados		(384,910)	-
Impuesto a la renta recuperado		162,478	-
Impuesto a la renta pagado		(253,160)	(169,279)
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		<u>190,184</u>	<u>368,007</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipos	9	(1,520,449)	(2,606,628)
Adquisición de activos intangibles		-	(832)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		<u>(1,520,449)</u>	<u>(2,607,460)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento neto en préstamos y obligaciones financieras		4,464,074	2,461,372
Pago de préstamo a compañía relacionada e instituciones financieras		(2,991,988)	-
Disminución de aportes para futuras capitalizaciones		(95,266)	-
Anticipo de dividendos y cuentas por cobrar accionistas		(10,000)	-
Saldos con accionistas		(114,083)	-
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>1,252,737</u>	<u>2,461,372</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo en caja y bancos		(77,528)	221,919
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		221,473	(446)
Efectivo en caja y bancos al final del año	6	US\$ <u>143,945</u>	<u>221,473</u>

Ing. Esteban Simón S.  
Gerente General

Ing. Com. Sonia Alejandro M.  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.