



EXPLOCEN C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

Explocen C.A.

Quito, 18 de mayo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Explocen C.A., (la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Explocen C.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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".

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

Independencia

Somos independientes de Explocen C.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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.

#SomosTuAliado

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330*



Explocen C.A.
Quito, 18 de mayo del 2020

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Explocen C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades 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, ya sea por 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de 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 efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión,



Explocen C.A.
Quito, 18 de mayo del 2020

falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente 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 entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

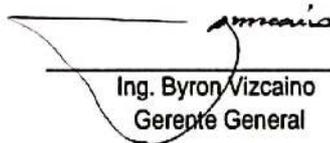
Esteban Valencia
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-7109

EXPLOCEN C.A.

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

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,907,990	420,775
Cuentas por cobrar comerciales	8	2,786,114	2,881,929
Otras cuentas por cobrar	9	115,929	66,034
Inventario	10	2,293,228	3,078,652
Impuestos por recuperar	14	156,043	250,587
Total activo corriente		7,259,302	6,697,977
Activos no corrientes			
Otros activos		-	84,593
Propiedad, planta y equipo	12	3,179,701	3,233,360
Activo por derechos de uso		48,610	-
Impuesto a la renta diferido	14	229,259	134,438
Total activo no corriente		3,457,570	3,452,391
Total activos		10,716,872	10,150,368

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


Ing. Byron Vizcaino
Gerente General


Ing. Mónica Parra
Gerente Financiera
Administrativa

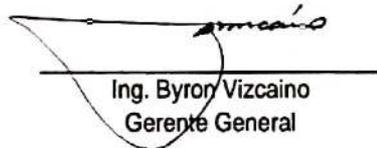

Dra. Andrea Sánchez
Contadora General

EXPLOCEN C.A.

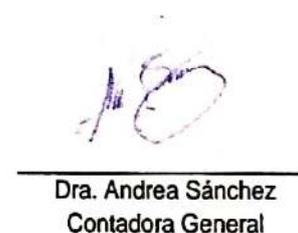
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>PASIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales	13	1,371,760	1,499,698
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	14,195	444,322
Impuestos por pagar	14	168,837	106,004
Beneficios sociales	15	142,751	152,783
Pasivo por arrendamiento		32,108	-
Otros pasivos	17	257,076	73,160
Total pasivo corriente		<u>1,986,727</u>	<u>2,275,967</u>
Pasivo no corriente			
Pasivo por arrendamiento		18,658	-
Beneficios sociales	15	1,391,306	1,312,290
Total pasivo no corriente		<u>1,409,964</u>	<u>1,312,290</u>
Total pasivos		<u>3,396,691</u>	<u>3,588,257</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	19	1,400,000	1,400,000
Reserva Legal		700,000	700,000
Resultados acumulados		5,220,181	4,462,111
Total patrimonio		<u>7,320,181</u>	<u>6,562,111</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>10,716,872</u>	<u>10,150,368</u>

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


Ing. Byron Vizcaino
Gerente General


Ing. Mónica Parra
Gerente Financiera
Administrativa

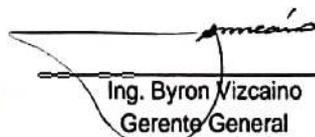

Dra. Andrea Sánchez
Contadora General

EXPLOCEN C.A.

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	11	10,863,927	7,897,382
Costo de los productos vendidos	6	(8,440,122)	(7,211,984)
Utilidad bruta		<u>2,423,805</u>	<u>685,398</u>
Gastos de administración	6	(713,827)	(742,478)
Gastos de venta	6	(562,122)	(462,504)
Otros (gastos) ingresos, neto	18	<u>(150,372)</u>	<u>261,304</u>
Utilidad (pérdida) operacional		<u>997,484</u>	<u>(258,280)</u>
Gastos financieros, neto		<u>(106,684)</u>	<u>(82,722)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>890,800</u>	<u>(341,002)</u>
Impuesto a la renta	14	<u>(212,936)</u>	<u>(37,955)</u>
Utilidad (pérdida) neta del año		<u><u>677,864</u></u>	<u><u>(378,957)</u></u>
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al estado de resultados			
Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos - Ganancia (Pérdidas) actuariales	15	<u>80,206</u>	<u>(9,680)</u>
Utilidad (pérdida) integral del año		<u><u>758,070</u></u>	<u><u>(388,637)</u></u>

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


Ing. Byron Vizcaino
Gerente General


Ing. Mónica Parra
Gerente Financiera
Administrativa

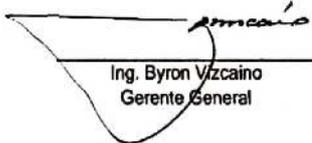

Dra. Andrea Sánchez
Contadora General

EXPLOCEN C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados				Resultados acumulados	Total patrimonio
			Reserva de capital	Por aplicación inicial de NIF	Superávit por revaluación	Otros resultados integrales		
Saldo al 1 de enero de 2018	1,400,000	700,000	3,481	1,402,311	1,250,250	(438,481)	2,633,187	6,950,748
Pérdida integral del año	-	-	-	-	-	(9,680)	(378,957)	(388,637)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,400,000	700,000	3,481	1,402,311	1,250,250	(448,161)	2,254,230	6,562,111
Utilidad integral del año	-	-	-	-	-	80,206	677,864	758,070
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,400,000	700,000	3,481	1,402,311	1,250,250	(367,955)	2,932,094	7,320,181

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


Ing. Byron Vizcaino
Gerente General


Ing. Mónica Parra
Gerente Financiera
Administrativa


Dra. Andrea Sánchez
Contadora General

EXPLOCEN C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

EXPLOCEN C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en las actividades operacionales			
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		890,800	(341,002)
Más cargos (ménos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	12	177,654	179,103
Provisión deterioro de inventario	10	46,151	(361,493)
Provisión para cuentas de cobro dudoso	8	124,588	34,958
Provisión por restructuración de personal	17	150,000	-
Jubilación y desahucio	15	166,891	137,697
Baja de propiedad, planta y equipo	12	1,529	-
Amortización arrendamiento operativos		31,497	-
		<u>1,589,110</u>	<u>(350,737)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(28,773)	(186,428)
Otras cuentas por cobrar		(49,895)	198,129
Inventarios		739,275	620,543
Impuestos por recuperar		(213,215)	(84,694)
Otros activos		84,592	(53,818)
Cuentas por pagar comerciales		(132,559)	(353,519)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(425,507)	300,720
Impuestos por pagar		62,833	(244)
Obligaciones sociales		(17,700)	(18,512)
Otros pasivos		6,878	33,782
Pagos por arrendamientos		(29,338)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,585,701</u>	<u>105,222</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de maquinarias y equipos	12	(98,486)	(54,692)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(98,486)</u>	<u>(54,692)</u>
Aumento neto en efectivo		1,487,215	50,530
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	420,775	370,245
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>1,907,990</u>	<u>420,775</u>

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


Ing. Byron Vizcaino
Gerente General


Ing. Mónica Parra
Gerente Financiera
Administrativa



Dra. Andrea Sánchez
Contadora General