

BELKRUZ S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
BELKRUZ S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **BELKRUZ S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **BELKRUZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy un auditor independiente de **BELKRUZ S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como 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, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de la auditoría son obtener 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 incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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 (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

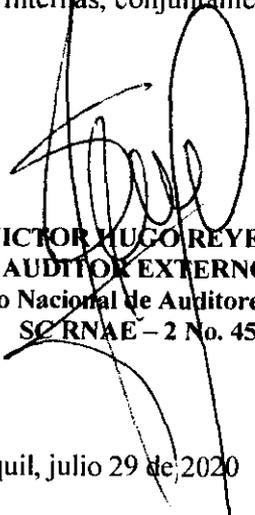
- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error 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 vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2019 será presentado por separado, según Resolución del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el ente regulador.



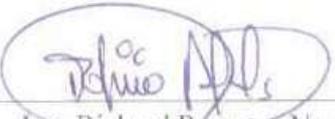
CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE - 2 No. 457

Guayaquil, julio 29 de 2020

BELKRUZ S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****ÍNDICE**

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 2
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1. Bases de preparación	9 - 10
2.2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	10 – 12
2.3. Moneda funcional y de presentación	12
2.4. Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.5. Activos y pasivos financieros	13 - 16
2.6. Inventarios	17 - 18
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	18
2.8. Propiedades, plantas y equipos, neto	19
2.9. Activos biológicos	19
2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros	20
2.11. Provisiones en general	20
2.12. Impuestos a las ganancias	20
2.13. Beneficios a los empleados	21 - 22
2.14. Reconocimiento de ingresos	23
2.15. Reconocimiento de gastos	23
2.16. Distribución de dividendos	23
3. Administración de riesgos financieros	23 - 24
4. Efectivo y equivalentes	25
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	25
6. Activos por impuestos corrientes	26
7. Propiedades, maquinarias y equipos	27
8. Activos biológicos	27
9. Proveedores y otras cuentas por pagar	27
10. Obligaciones bancarias	28
11. Beneficios sociales	28 - 29
12. Capital social	29
13. Ventas netas	30
14. Impuesto a la renta	30
15. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	31
16. Contingencias y compromisos	31
17. Hechos relevantes	31
18. Hechos posteriores	31

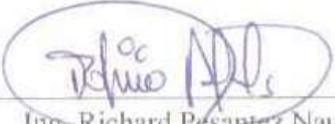
<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	(US dólares)	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	218	1.237
• Deudores comerc. y otras cuentas por cobrar	5	709.907	559.804
Activo biológico	8	9.572	9.572
Activos por impuestos corrientes	6	<u>96.123</u>	<u>63.483</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		815.820	634.096
Propiedades, maquinarias y equipos	7	329.717	277.735
Otros activos		1.320	1.800
Activos Biológicos	8	<u>103.060</u>	<u>107.627</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.249.917</u>	<u>1.021.258</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	9	284.107	88.774
Obligaciones bancarias	10	256.110	130.814
Beneficios sociales corriente	11	<u>95.397</u>	<u>60.009</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		635.614	279.597
Obligaciones bancarias	10	22.261	152.520
Beneficios sociales no corriente	11	<u>1.474</u>	<u>1.474</u>
TOTAL PASIVOS		<u>659.349</u>	<u>433.590</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	10.000	10.000
Reserva Legal		364	364
Resultados Acumulados por adopción NIIF		140.304	140.304
Resultados Acumulados		418.693	310.208
Superávit PPE		18.307	18.307
Resultado integral del año, neto		<u>2.900</u>	<u>108.485</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>590.568</u>	<u>587.668</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.249.917</u>	<u>1.021.258</u>


Ing. Richard Pesantez Naula
Gerente General


Ing. Hugo Mejía Coello
Contador General

BELKRUZ S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	13	2.100.173	2.322.355
Costo de ventas		<u>(1.769.361)</u>	<u>(1.529.246)</u>
Utilidad Bruta		330.812	793.109
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos y venta		(272.828)	(563.408)
Gastos Financieros		(17.437)	(25.483)
Otros ingresos y (gastos), neto		<u>(7.886)</u>	<u>(50.814)</u>
Utilidad antes de deducciones		32.661	153.404
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		(4.899)	(23.011)
IMPUESTO ÚNICO	14	(24.862)	(21.845)
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(0)</u>	<u>(63)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>2.900</u>	<u>108.485</u>
UTILIDAD POR ACCION		0	11



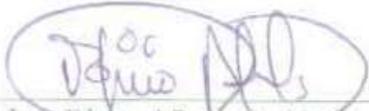
Ing. Richard Pesantez Naula
Gerente General



Ing. Hugo Mejía Coello
Contador General

BELKRUZ S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIF por primera vez	Resultados acumulados	ORI Superávit x reevalúo	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2018	10.000	364	140.304	310.208	18.307	108.485	587.668
Transferencias resultados periodo 2018				108.485		(108.485)	0
Resultado del ejercicio 2019, neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.900</u>	<u>2.900</u>
Saldos a diciembre 31 del 2019	<u>10.000</u>	<u>364</u>	<u>140.304</u>	<u>418.693</u>	<u>18.307</u>	<u>2.900</u>	<u>590.568</u>

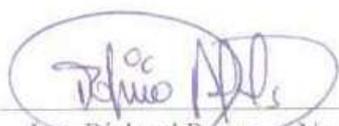

 Ing. Richard Pesantez Naula
 Gerente General


 Ing. Hugo Mejía Coello
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

BELKRUZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		2.164.525	2.285.017
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(2.080.614)</u>	<u>(2.394.757)</u>
Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de operación		83.911	(109.740)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		<u>(60.775)</u>	<u>(97.740)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(60.775)	(97.740)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos bancos		22.500	263.000
Préstamos pagados bancos		<u>(46.655)</u>	<u>(60.655)</u>
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de financiamiento		(24.155)	202.345
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(1.019)	(5.135)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>1.237</u>	<u>6.372</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>218</u>	<u>1.237</u>



Ing. Richard Pesantez Naula
Gerente General

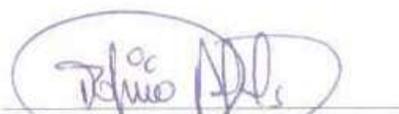


Ing. Hugo Mejía Coello
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BELKRUZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LA ACTIVIDAD DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD NETA		2.900	108.485
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		13.361	19.318
Participación de los trabajadores, provisión		(4.899)	(23.011)
Impuesto a la renta, neto de compensación		(24.862)	(21.908)
Provisión cuentas incobrables		0	0
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		(13.500)	82.884
Aumento en clientes y otras c x c		(150.103)	(293.440)
Inventarios, neto		0	0
Aumento y disminución en impuestos corrientes		(32.640)	21.616
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		244.766	59.488
Aumento de beneficios a empleados y otros		35.388	19.712
EFFECTIVO NETO PROVISTO Y UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		83.911	(109.740)



Ing. Richard Pesantez Naula
Gerente General



Ing. Hugo Mejía Coello
Contador General

Ver notas a los estados financieros