



BEAUPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

Beauport S.A.

Guayaquil, 31 de mayo del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Beauport S.A., (la “Compañía”) que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados separados 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 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 materiales, la situación financiera de Beauport S.A. al 31 de diciembre del 2018, 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).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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 separados*”.

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 Beauport S.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.

#SomosTuAliado



Beauport S.A.
Guayaquil, 31 de mayo del 2019

Otros asuntos

Auditoría del año anterior

Los estados financieros separados de la Compañía, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, antes de ser reestructurados, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado el 31 de mayo del 2018 expresó una opinión sin salvedades. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, también revisamos los ajustes descritos en la Nota 2.3 que fueron aplicados para reestructurar las cifras correspondientes del año 2017. En nuestra opinión, dichos ajustes son adecuados y se han realizado correctamente. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar ningún procedimiento a los estados financieros de la Compañía correspondientes al año 2017, excepto por los mencionados ajustes, y, por consiguiente, no expresamos una opinión ni ninguna otra forma de aseguramiento sobre los estados financieros separados del año 2017 en su conjunto.

Estados financieros consolidados

Informamos que como se indica en la Nota 2.1, la Compañía también prepara estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2018, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros separados.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el "Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas", (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el "Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas" esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el "Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas" cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el "Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas", concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.



Beauport S.A.
Guayaquil, 31 de mayo del 2019

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados

La Administración de Beauport S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, 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 separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados 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 que no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. 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 separados.

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 separados, 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, 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 Compañía.



Beauport S.A.
Guayaquil, 31 de mayo del 2019

- 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 separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. 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 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía 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.

PricewaterhouseCoopers

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

Juan Carlos Sáenz P.

Juan Carlos Sáenz P.
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-223

BEAUPORT S.A.

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Reestructurado (*)		
		Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017	Al 1 de enero del 2017
Activos corrientes				
Efectivo	6	244,322	5,960	70,935
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	4,977,738	5,547,515	7,668,287
Otras cuentas por cobrar		9,749	132,741	9,749
Impuestos por recuperar		4,125	-	4,495
Total activos corrientes		5,235,934	5,686,216	7,753,466
Activos no corrientes				
Inversiones en subsidiarias	7	40,703,797	72,632,964	74,543,794
Inversiones en asociadas	8	735,413	702,618	1,996,581
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	1,736,646	-	800,000
Total activos no corrientes		43,175,856	73,335,582	77,340,375
Total activos		48,411,790	79,021,798	85,093,841

(*) Ver nota 2.3

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



Jose Antonio Ponce
Representante Legal



Edward Segura
Contador

BEAUPORT S.A.

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Reestructurado (*)		
		Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017	Al 1 de enero del 2017
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	9	22,289	22,289	4,014,667
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	21,828,603	33,191,329	50,283,678
Impuestos por pagar		605	392,178	3,099
Otras cuentas por pagar		6,087	1,212	1,053
Total pasivo corriente		21,855,584	33,607,008	54,302,495
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	9	4,000,000	4,000,000	-
Total pasivos		25,855,584	37,607,008	54,302,495
Patrimonio				
Capital social	11	4,387,936	2,595,916	1,397,595
Aportes para futuras capitalizaciones		-	-	111,101
Reservas		11,952,074	8,629,892	8,629,892
Resultados acumulados		6,236,196	30,188,982	20,652,758
Total patrimonio		22,556,206	41,414,790	30,791,346
Total pasivos y patrimonio		48,411,790	79,021,798	85,093,841

(*) Ver nota 2.3

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



Jose Antonio Ponce
Representante Legal



Edward Segura
Contador

BEAUPORT S.A.

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	Reestructurado (*) 2017
Ingresos y gastos de la operación:			
(Pérdida) ganancia por participación en subsidiaria		(835,712)	7,905,494
Ganancia por participación en asociadas		25,968	65,401
(Pérdida) ganancia en venta de acciones		(524)	3,468,997
		<u>(610,268)</u>	<u>11,439,892</u>
Gastos de administración	13	<u>(351,973)</u>	<u>(250,769)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		(1,162,241)	11,189,123
Costos financieros, neto	14	<u>(121,402)</u>	<u>(709,195)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(1,283,643)	10,479,928
Impuesto a la renta	10	<u>-</u>	<u>(399,657)</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año		<u>(1,283,643)</u>	<u>10,080,271</u>
Otros resultados integrales			
Ganancias actuariales en subsidiarias y asociadas		72,268	242,381
Utilidad (pérdida) del valor razonable de activos financieros en subsidiaria		<u>854</u>	<u>(46,844)</u>
Resultado integral del año		<u>(1,210,521)</u>	<u>10,275,808</u>

(*) Ver nota 2.3.

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



 Jose Antonio Ponce
 Representante Legal



 Edward Segura
 Contador

BEAUPORT S.A.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017 previamente reportados	1,397,595	111,101	Legal 698,798	Facultativa 7,931,094	9,411,723
Cambio en política contable (Nota 2.3.)	-	-	-	(726,865)	21,379,623
Saldos al 1 de enero del 2017 reestructurados (1)	1,397,595	111,101	698,798	7,931,094	30,791,346
Resoluciones de Junta General de Accionistas del 6 de marzo del 2017	-	-	-	-	-
Aportes para futuros aumentos de capital	-	1,100,000	-	-	1,100,000
Resoluciones de Junta General de Accionistas del 2 de octubre del 2017	-	-	-	-	-
Aumento de capital	10,000,000	(1,211,101)	-	-	8,788,899
Escisión de capital y pérdida de control subsidiaria	(8,801,679)	-	-	(81,799)	(8,883,478)
Utilidad neta del año	-	-	-	10,080,271	10,080,271
Otros resultados integrales	-	-	-	195,537	195,537
Ciudadanos	-	-	-	(657,785)	(657,785)
Saldos al 31 de diciembre del 2017 reestructurados (1)	2,595,916	-	698,798	7,931,094	41,414,790
Resoluciones de Junta General de Accionistas del 14 de mayo del 2018	-	-	-	-	-
Capitalización de resultados y acreencias	30,000,000	-	-	(20,000,000)	10,000,000
Escisión de capital y pérdida de control subsidiaria	(28,227,980)	-	-	-	(28,227,980)
Resoluciones de Junta General de Accionistas del 12 de junio del 2018	-	-	-	-	-
Apropiación de reservas	-	-	332,218	2,989,964	(3,322,182)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(1,283,643)
Otros resultados integrales	-	-	-	73,122	73,122
Otros ajustes	-	-	-	579,917	579,917
Saldos al 31 de diciembre del 2018	4,367,935	-	1,031,016	10,921,058	22,956,206

(1) Ver nota 2.3.

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



Jose Antonio Ponce
Representante Legal



Edward Segura
Contador

BEAUPORT S.A.

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2018	Reestructurado (*) 2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(1,283,643)	10,479,928
Más cargos e resultados que no representan movimiento de efectivo:			
(Pérdida) ganancia por ajuste de inversiones al valor de participación en subsidiarias	7	835,712	(7,905,494)
Ganancia por ajuste de inversiones al valor de participación de asociadas		(25,968)	(65,401)
Pérdida (ganancia) en venta de acciones	12	524	(3,468,997)
Gastos por intereses financieros	9	119,639	107,605
Otros menores		-	599,354
		<u>(353,736)</u>	<u>(253,005)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		760,699	(868,295)
Otras cuentas por cobrar		(3,000)	3,000
Impuestos por recuperar		(4,125)	4,495
Dividendos recibidos por inversiones en subsidiarias y asociadas		2,982,483	2,475,599
Aportes en subsidiarias		(1,168,445)	(2,931,920)
Restitución de aportes		7,960	1,600,000
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(833,133)	(99,304)
Impuestos por pagar		177	(4,066)
Otras cuentas por pagar		4,875	(642)
Efectivo generado por las actividades de operación		<u>1,393,755</u>	<u>(74,138)</u>
Impuesto a la renta pagado		(391,750)	(6,512)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>1,002,005</u>	<u>(80,650)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Recibido por venta de acciones		125,996	800,000
Desembolsos por compra de acciones		-	(128,550)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>125,996</u>	<u>671,450</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes recibidos para futuras capitalizaciones		-	1,100,000
Pago de intereses		(119,639)	(99,983)
Pago de dividendos		(770,000)	(1,655,792)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>(889,639)</u>	<u>(655,775)</u>
Disminución neta del efectivo		238,362	(64,975)
Efectivo al inicio del año		5,960	70,935
Efectivo al final del año		<u>244,322</u>	<u>5,960</u>

(*) Ver nota 2.3.

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



 Jose Antonio Ponce
 Representante Legal



 Edward Segura
 Contador