



BEAUPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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, 30 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Beauport S.A., (en adelante la “Compañía”) que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 2019, 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 (NIA). 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

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



Beauport S.A.
Guayaquil, 30 de junio del 2020

Otro asunto

Informamos que como se indica en la Nota 2.1, la Compañía también prepara estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2019, los cuales se presentan en forma separada.

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 separados 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.

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 Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Beauport S.A.
Guayaquil, 30 de junio del 2020

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.
- 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.



Beauport S.A.
Guayaquil, 30 de junio del 2020

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.

RICO WALTER ROUSE COOPER S

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of the letters 'DRN' in a stylized, cursive font, enclosed within a circular scribble.

David Real N.
Socio
No. de Licencia Profesional: 4837

BEAUPORT S.A.

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

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	828,474	244,322
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	7,813,182	4,977,738
Otras cuentas por cobrar		8,682	9,749
Impuestos por recuperar		5,892	4,125
Total activos corrientes		8,656,230	5,235,934
Activos no corrientes			
Inversiones en subsidiarias	7	204,405,967	40,703,797
Inversiones en asociadas	8	22,997,950	735,413
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	193,490	1,736,646
Otros activos financieros		22,092	-
Propiedades de inversión	9	16,250,664	-
Total activos no corrientes		243,870,163	43,175,856
Total activos		252,526,393	48,411,790

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 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	10	10,144,600	22,289
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	60,581,517	21,826,603
Impuestos por pagar		397	605
Otras cuentas por pagar		213,292	6,087
Total pasivo corriente		70,939,806	21,855,584
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	10	-	4,000,000
Total pasivos no corrientes		-	4,000,000
Total pasivos		70,939,806	25,855,584
Patrimonio			
Capital social	12	9,578,936	4,367,936
Aportes para futuras capitalizaciones		17,198,654	-
Reservas		44,426,538	11,952,074
Resultados acumulados		110,382,459	6,236,196
Total patrimonio		181,586,587	22,556,206
Total pasivos y patrimonio		252,526,393	48,411,790

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



Jose Antonio Ponce
Representante Legal



Edward Segura
Contador

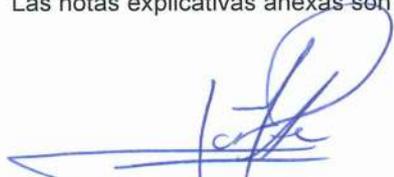
BEAUPORT S.A.

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos y gastos de la operación:			
Ganancia (pérdida) por participación en subsidiaria	7	5,357,074	(835,712)
(Pérdida) ganancia por participación en asociadas	8	(1,995,810)	25,968
Pérdida en venta de acciones		-	(524)
		<u>3,361,264</u>	<u>(810,268)</u>
Gastos de administración	13	<u>(387,427)</u>	<u>(351,973)</u>
Utilidad (pérdida) operacional, neta		2,973,837	(1,162,241)
Costos financieros, neto	14	<u>(259,275)</u>	<u>(121,402)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		2,714,562	(1,283,643)
Impuesto a la renta		-	-
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>2,714,562</u>	<u>(1,283,643)</u>
Otros resultados integrales			
(Pérdidas) ganancias actuariales en subsidiarias y asociadas		(80,953)	72,268
Utilidad del valor razonable de activos financieros en subsidiaria		<u>9,537</u>	<u>854</u>
Resultado integral del año		<u><u>2,643,146</u></u>	<u><u>(1,210,521)</u></u>

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



Jose Antonio Ponce
Representante Legal



Edward Segura
Contador

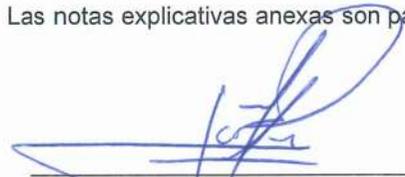
BEAUPORT S.A.

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

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados acumulados	Total
			Legal	Facultativa		
Saldos al 1 de enero del 2018	2,595,916	-	698,798	7,931,094	30,188,982	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 de 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)	(1,283,643)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	73,122	73,122
Otros ajustes	-	-	-	-	579,917	579,917
Saldos al 31 de diciembre del 2018	4,367,936	-	1,031,016	10,921,058	6,236,196	22,556,206
Inscripción en el Registro Mercantil del 31 de octubre del 2019						
Fusión por absorción (1)	5,211,000	17,866,654	105,500	32,368,964	102,698,609	158,250,727
Aportes para futuras capitalizaciones	-	1,832,000	-	-	-	1,832,000
Reclasificación de aportes	-	(2,500,000)	-	-	-	(2,500,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	2,714,562	2,714,562
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(71,416)	(71,416)
Otros ajustes	-	-	-	-	(1,195,492)	(1,195,492)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	9,578,936	15,366,654	1,136,516	43,290,022	110,382,459	181,586,587

(1) Ver Nota 1.2

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



Jose Antonio Ponce
Representante Legal



Edward Segura
Contador

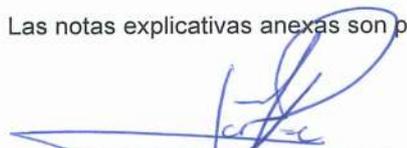
BEAUPORT S.A.

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

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		2,714,562	(1,283,643)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
(Ganancia) pérdida por ajuste de inversiones al valor de participación en subsidiarias	7	(5,357,074)	835,712
Pérdida (ganancia) por ajuste de inversiones al valor de participación de asociadas	8	1,995,810	(25,968)
Pérdida en venta de acciones	8	-	524
Gastos por intereses financieros	10	257,061	119,639
Otros menores		3,950	-
		<u>(385,691)</u>	<u>(353,736)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(630,140)	760,699
Impuestos por recuperar		-	(4,125)
Otras cuentas por cobrar		2,829	(3,000)
Dividendos recibidos por inversiones en subsidiarias y asociadas		4,836,346	2,982,483
Aportes en subsidiarias y asociadas		(5,967,049)	(1,168,445)
Restitución de aportes en subsidiarias		-	7,960
Inversiones en subsidiarias		772	-
Inversiones en asociadas		383	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(5,286,444)	(833,133)
Impuestos por pagar		(208)	177
Otras cuentas por pagar		194,271	4,875
Efectivo generado por las actividades de operación		<u>(7,234,931)</u>	<u>1,393,755</u>
Impuesto a la renta pagado		-	<u>(391,750)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(7,234,931)</u>	<u>1,002,005</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Recibido por venta de acciones		-	125,996
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>125,996</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Adición de préstamos	10	5,984,889	-
Aportes recibidos de relacionada		1,832,000	-
Pago de intereses por préstamos	10	(119,639)	(119,639)
Efectivo de la fusión por absorción (1)		121,833	-
Pago de dividendos		-	(770,000)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>7,819,083</u>	<u>(889,639)</u>
Incremento neto del efectivo y equivalente de efectivo		584,152	238,362
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		244,322	5,960
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>828,474</u>	<u>244,322</u>

(1) Ver Nota 1.2

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



Jose Antonio Ponce
Representante Legal



Edward Segura
Contador