

Informe de auditoría a los Estados Financieros de

ESLIVE S.A.

Año terminado
Al 31 de diciembre de 2018

ESLIVE S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre de 2018

INDICE DE CONTENIDO

Página

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA

Dictamen de los auditores independientes	1 – 4
--	-------

SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 47

SECCIÓN III: INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

48 – 59

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IASB	-	<i>International Accounting Standards Board</i>
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	-	Interpretación de las Normas Internacionales de Contabilidad.
CINIIF	-	Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera.
ORI	-	Otros Resultados Integrales
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de **ESLIVE S.A.**
Guayaquil, Ecuador

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **ESLIVE S.A.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas explicativas de los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables más significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con esas normas, se describe en la sección de "Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, en la forma que establece el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y, hemos cumplido las otras responsabilidades éticas que se establecen en el Código de Ética para Contadores Públicos y en la normativa que al respecto, rige en la República del Ecuador. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida, nos provee base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Guayaquil

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana
Edificio The Point, P. 25, Of. 2509
Teléfono: +593 (4) 3728370

Quito

Avenida de los Shyris y Suecia
Edificio Renazzo Plaza, P. 5, Of. 510
Teléfono: +593 (2) 3331027

ohm@ohmecuador.com | www.ohmecuador.com | www.ggi.com


INDEPENDENT MEMBER

Párrafo de énfasis

4. De acuerdo al párrafo 302 del "Instructivo Formularios de Presentación del Juego Completo de Estados Financieros Individuales bajo NIIF", emitido por la SCVS, los valores reportados como *"Aportes efectuados por accionistas para futuras capitalizaciones"*, corresponden a aquellos que mantienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Como se describe en la Nota U (2) a los estados financieros, la Compañía mantiene US\$6,838,067.19 como aportes que no han sido capitalizados desde ejercicios económicos anteriores.

Asuntos clave de auditoría:

5. Durante la ejecución de la auditoría de los estados financieros de ESLIVE S.A., por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, hemos determinado que no existen cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con NIIF y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es la responsable de determinar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo. Los encargados de la Administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

8. El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el informe del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte los errores materiales, de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia éstos estados financieros.

9. Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con NIA, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, tergiversaciones o que superó al control interno.
- Obtuvimos un entendimiento 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.
- Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la Administración, considerando el principio de negocio en marcha, y sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio 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 a hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes, de manera que se logre la presentación razonable.

- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de la Compañía y actividades del negocio, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría a los estados financieros de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nosotros comunicamos a la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la Administración de la Compañía, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

Reporte sobre los requerimientos legales y regulatorios

10. Según la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, emitida por el Director del Servicio de Rentas Internas, el auditor debe emitir una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias. Nuestra opinión se basa en la revisión a los formularios que para el efecto emite el Servicio de Rentas Internas y cuya fecha de presentación permitida es hasta el 31 de julio de 2019. A la fecha de emisión de éste informe, la administración no tiene disponible dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.

OHM&Co.

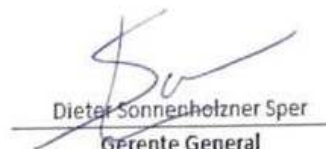
29 de marzo de 2019
Guayaquil, Ecuador
RNAE – 833

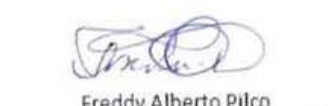

Chafick Mahauad
Socio

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

		Años terminados al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Notas			
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo equivalente de efectivo	E	1,819,769.57	894,142.70
Activos financieros	F	1,858,470.57	1,974,429.89
Inventarios	G	3,159,644.05	2,755,417.21
Servicios y otros pagos anticipados	H	186,022.30	355,261.87
Activos por impuestos corrientes	I	303,788.49	645,599.63
		<u>7,327,694.98</u>	<u>6,624,851.30</u>
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	J	15,938,972.89	17,259,364.73
Activos por impuestos diferidos		28,179.25	-
Activos financieros no corrientes	K	7,285,508.85	5,167,942.43
		<u>23,252,660.99</u>	<u>22,427,307.16</u>
TOTAL DEL ACTIVO:		<u>30,580,355.97</u>	<u>29,052,158.46</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	L	713,787.82	923,030.90
Obligaciones con instituciones financieras	Q	2,477,846.93	2,387,475.48
Porción corriente de obligaciones emitidas	M	125,000.00	500,000.00
Otras obligaciones corrientes	N	1,397,015.33	454,102.98
Anticipo de clientes	O	117,887.30	194,954.29
		<u>4,831,537.38</u>	<u>4,459,563.65</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar	P	609,236.54	671,049.25
Obligaciones con instituciones financieras	Q	8,884,824.28	9,751,866.85
Cuentas por pagar diversas relacionadas	R	364,400.69	253,886.33
Obligaciones emitidas	M	-	125,000.00
Anticipos de clientes a LP	S	402,421.94	308,808.97
Provisiones por beneficios a empleados	T	577,509.06	430,599.44
		<u>10,838,392.51</u>	<u>11,541,210.84</u>
TOTAL DEL PASIVO:		<u>15,669,929.89</u>	<u>16,000,774.49</u>
Patrimonio			
Capital	U	1,679,000.00	1,679,000.00
Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones		6,838,067.19	6,838,067.19
Reservas		118,787.06	118,787.06
Resultados acumulados		4,195,275.26	2,555,249.54
Resultado del periodo		1,358,971.00	1,055,416.86
Otros resultados integrales		720,325.57	804,863.32
		<u>14,910,426.08</u>	<u>13,051,383.97</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>30,580,355.97</u>	<u>29,052,158.46</u>


Dieter Sonnenholzner Sper
Gerente General


Freddy Alberto Pilco
Coontador General

	Notas	Años terminados al Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	V	13,543,613.32	12,289,710.11
Costos de ventas	W	(7,470,322.88)	(6,709,555.47)
Utilidad bruta		6,073,290.44	5,580,154.64
Gastos de ventas		(117,502.71)	(165,804.95)
Gastos administrativos	X	(3,119,857.66)	(2,900,738.31)
Utilidad operativa		2,835,930.07	2,513,611.38
Gastos financieros		(1,114,740.84)	(963,823.20)
Otros ingresos		355,743.91	65,941.11
Utilidad antes de impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades		2,076,933.14	1,615,729.29
Participación a los trabajadores en las utilidades	Y	(311,539.97)	(242,359.39)
Impuesto a la renta	Z	(406,422.17)	(317,953.04)
RESULTADO DEL PERÍODO		1,358,971.00	1,055,416.86
Resultado actuarial		(84,537.75)	-
RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO		1,274,433.25	1,055,416.86


Dieter Sonnenholzner Sper
Gerente General


Freddy Alberto Pilco
Coontador General

ESLIVE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en US\$Dólares)

Notas	Capital social	Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados			Otros Resultados Integrales				Resultado del periodo	Total Patrimonio
				Ajustes por adopción NIIF primera vez	Ganancias (Pérdidas) acumuladas	Total Resultados acumulados	Superávit por revaluación de PPE	Ganancia (pérdida) actual	Total Otros Resultados Integrales			
Saldo al 1 de enero de 2017	1.679.000,00	6.838.067,19	118.787,06	(26.646,84)	2.581.896,37	2.555.249,53	804.863,33	-	804.863,33	-	11.995.967,11	
Transferencia de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral del periodo 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.679.000,00	6.838.067,19	118.787,06	(26.646,84)	2.581.896,37	2.555.249,53	804.863,33	-	804.863,33	1.055.416,86	13.051.383,97	
Transferencia de resultados	-	-	-	-	1.055.416,86	1.055.416,86	-	-	-	(1.055.416,86)	-	
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(844.333,49)	(844.333,49)	-	-	-	-	(844.333,49)	
Superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	1.428.942,35	-	1.428.942,35	-	1.428.942,35	
Apropiación de superávit por revaluación	-	-	-	-	1.428.942,35	1.428.942,35	(1.428.942,35)	-	(1.428.942,35)	-	-	
Resultado integral del periodo 2018	-	-	-	-	-	-	-	(84.537,75)	(84.537,75)	1.358.971,00	1.274.433,25	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.679.000,00	6.838.067,19	118.787,06	(26.646,84)	4.221.822,09	4.195.275,25	804.863,33	(84.537,75)	720.325,58	1.358.971,00	14.910.426,08	


Freddy Alberto Páez
Contador General


Freddy Alberto Páez
Contador General

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	Notas	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		17,715,553.49	11,544,564.40
Efectivo pagado a proveedores		(9,792,230.76)	(8,233,691.08)
Efectivo pagado a empleados		(1,742,630.31)	(1,444,253.61)
Intereses pagados		(1,114,740.84)	(963,823.20)
Otros pagos operativos		(1,417,573.31)	-
Otros ingresos de efectivo		355,743.91	965,941.11
Otros ajustes		423,649.71	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		4,427,771.89	1,868,737.62
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones, avalúo de planta y equipos	J	(107,907.48)	(4,406,090.74)
Inversión en compañías relacionadas		(2,117,566.42)	-
Adquisición de inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-	550,000.00
Anticipos entregados para la compra de un terreno		-	(1,328,167.11)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(2,225,473.90)	(5,184,257.85)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Financiamiento recibido Instituciones Financieras	Q	4,270,000.00	7,235,876.83
Pago a Instituciones Financieras	Q	(5,546,671.12)	(3,838,148.42)
Efectivo neto usado en (proveniente de) las actividades de financiamiento		(1,276,671.12)	3,397,728.41
AUMENTO DEL EFECTIVO		925,626.87	82,208.18
Saldo del efectivo al inicio del año		894,142.70	811,934.52
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	E	1,819,769.57	894,142.70


Dieter Sonnenholzner Sper
Gerente General


Freddy Alberto Pilco
Coontador General

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL PERÍODO	1,358,971.00	1,055,416.86
Partidas conciliatorias:		
Gasto por depreciación de las propiedades y equipos	J 788,297.11	592,966.81
Baja depreciación venta de propiedades y equipos, neto	J (364,647.41)	-
Ajuste por costo de venta no efectivo	(31,991.45)	-
Impuesto a la renta	Z 406,422.17	317,953.04
Participación de trabajadores	Y 311,539.97	242,359.39
	<u>2,468,591.39</u>	<u>2,208,696.10</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	63,742.58	(437,197.89)
Disminución (Aumento) en inventarios	2,029,365.13	(1,070,321.11)
Disminución (Aumento) en otras partidas deudoras	563,267.45	(307,947.82)
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar	(640,645.23)	573,613.59
Aumento en otras partidas acreedoras	(56,549.43)	901,894.75
	<u>1,959,180.50</u>	<u>(339,958.48)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>4,427,771.89</u>	<u>1,868,737.62</u>


Dieter Schenkel
Gerente General


Freddy Alberto Pilco
Contador General