

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
EDICIONES HOLGUIN S.A.
Guayaquil, 15 de octubre del 2019

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **EDICIONES HOLGUIN S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haber sido determinados como necesario si no hubieran existido las limitaciones y desacuerdos con la administración de normas contables, tributarias y con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social mencionadas en el párrafo "bases para una opinión calificada" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EDICIONES HOLGUIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

Bases para una opinión calificada:

Limitaciones

Hasta la fecha de emisión de este informe, no nos fueron proporcionadas las Actas de Juntas de Accionistas celebradas durante el año 2018, que nos permitan conocer las decisiones importantes adoptadas por los Organismos de Dirección de la Compañía. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los asuntos que pudieran requerir algún ajuste y/o revelación adicional en los estados financieros adjuntos.

Debido a que fuimos contratado como auditores en fecha tardía, para efectuar la auditoría a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2018, no fue posible observar los inventarios físicos valorados en US\$757,467 (Nota 6). En razón de estas circunstancias no nos fue posible establecer la razonabilidad respecto de las unidades y costo de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoría.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no dispone de un estudio actuarial que permita determinar el pasivo laboral de la reserva por jubilación patronal y desahucio requerida en disposiciones legales. Debido a lo comentado, no es posible establecer la valuación de estas obligaciones patronales, razón por la cual no ha sido posible cuantificar los efectos que pudiesen existir sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2018, no obtuvimos respuestas a las confirmaciones enviadas a los Abogados. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los asuntos que pudieran requerir algún ajuste y/o revelación adicional en los estados financieros adjuntos.

Consideramos (ICSA), junto con los requisitos éticos que son requisitos para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada de auditoría.

Desacuerdos con la administración de normas contables, tributarias y con el instituto ecuatoriano de seguridad social

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha cancelado al Servicio de Rentas Internas las declaraciones del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente originadas en los años 2015, 2016, 2017 y 2018 por los valores de US\$8,434; US\$26,082; US\$20,088 y US\$20,448 respectivamente adicionalmente están pendientes el registro de los gastos generados por multa de dicha obligación pendiente de pago. Hasta la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha suscrito ningún convenio de pago ante el organismo control, esta situación ocasiona sanciones a la Compañía, las mismas que no hemos podido determinar cuáles serían los efectos en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha cancelado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social valores que se encuentran pendiente de pago, adicionalmente están pendientes el registro de los gastos generados por multa de dicha obligación. Hasta la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha suscrito ningún convenio de pago ante el organismo control, esta situación ocasiona sanciones a la Compañía, las mismas que no hemos podido determinar cuáles serían los efectos en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2018, en los registros contables de la compañía se encuentra registrado un edificio y obligaciones con instituciones financieras por US\$220,000 y US\$132,012 respectivamente, los mismo que están a nombres de los accionistas. Esta situación ocasiona que se presente sobrevalorados los activos y pasivos.

Énfasis:

Los Estados Financieros de **EDICIONES HOLGUIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros auditores externos cuyo informe de fecha 15 de octubre del 2019, contiene una opinión con salvedades.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 02 de agosto del 2019 según Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2019-00006212 declara la inactividad de **EDICIONES HOLGUIN S.A.**, debido a que la Compañía no ha cumplido en presentar la información requerida de acuerdo a los artículos 360 numeral 6 de la Ley de Compañías. La Compañía se encuentra en proceso de dar cumplimiento a las observaciones emitidas por el Organismo de control.

Hasta la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha presentado para nuestra revisión la información financiera suplementaria que debe mostrarse en los anexos 1 al 17, con el objetivo de dar cumplimiento a la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre del 2015, la cual no se requiere como parte de los estados financieros básicos. En consecuencia no pudimos determinar observaciones a dichos anexos.

Fundamentos de la opinión:

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **EDICIONES HOLGUIN S.A.** de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:

La Administración de **EDICIONES HOLGUIN S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén 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 una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **EDICIONES HOLGUIN S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad 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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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 de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la 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 **EDICIONES HOLGUIN S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía **EDICIONES HOLGUIN S.A.** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Auditors Externos Varela & Patiño Cia Ltda.

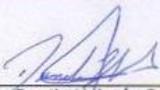
AUDITORES EXTERNOS VARELA PATIÑO CIA. LTDA.

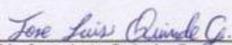
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-905

CPA. Carlos Varela Patiño
Socio

EDICIONES HOLGUIN S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	ACTIVOS	2018	2017
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,296	242
5	Activos financieros, neto	2,033,152	1,775,604
6	Existencias	757,467	967,697
11	Activos por impuestos corrientes	<u>35,385</u>	<u>31,957</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>2,841,300</u>	<u>2,775,500</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedad, maquinaria y equipos, neto	327,131	345,198
	Deposito en garantía	<u>11,980</u>	<u>11,980</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>339,111</u>	<u>357,178</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>3,180,411</u>	<u>3,132,678</u>
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	1,178,647	1,195,910
9	Pasivos financieros	1,704,752	1,632,645
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	6,767	7,509
11	Pasivos por impuestos corrientes	<u>46,463</u>	<u>43,753</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,936,629</u>	<u>2,879,817</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>2,936,629</u>	<u>2,879,817</u>
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
12	Capital social	5,000	5,000
13	Aporte para futuras capitalizaciones	29,281	29,281
14	Reservas	36,617	36,617
15	Resultados acumulados	<u>172,884</u>	<u>181,963</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>243,782</u>	<u>252,861</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>3,180,411</u>	<u>3,132,678</u>


Ing. Danilo Holguin Cabezas
Representante Legal


CPA. Jose Luis Quinde Guzman
Contador General

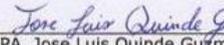
Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

EDICIONES HOLGUIN S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	2018	2017
INGRESOS:		
16 Ingresos por actividades ordinarias	1,062,612	1,390,881
TOTAL	1,062,612	1,390,881
(-) COSTO DE VENTAS	581,236	771,843
UTILIDAD BRUTA	481,376	619,038
GASTOS OPERACIONALES:		
17 (-) Gastos de venta	62,662	268,810
18 (-) Gastos de administración	272,306	201,356
(-) Gastos financieros	86,870	153,578
(-) Otros gastos	59,304	91,805
TOTAL	481,142	715,549
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	234	(96,511)
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(35)	(0)
11 IMPUESTO A LA RENTA	(17,420)	(14,235)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(17,221)	(110,746)


Ing. Danilo Holguin Cabezas
Representante Legal


CPA. Jose Luis Quinde Guzman
Contador General

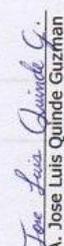
Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

EDICIONES HOLGUIN S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	5,000	29,281	36,617	309,970	380,868
Ajustes y/o reclasificaciones Resultado integral del año	0	0	0	(31,496)	(31,496)
	0	0	0	(96,511)	(96,511)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5,000	29,281	36,617	181,963	252,861
Ajustes y/o reclasificaciones Resultado integral del año	0	0	0	(9,278)	(9,278)
	0	0	0	199	199
Saldos al 31 de diciembre del 2018	5,000	29,281	36,617	172,884	243,782


Ing. Danilo Holguín Cabezas
Representante Legal


CPA. Jose Luis Quinde Guzman
Contador General

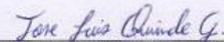
Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

EDICIONES HOLGUIN S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	805,064	353,800
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(610,486)	(1,265,702)
Otras salidas de efectivo	(165,276)	(91,805)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>29,302</u>	<u>(1,003,707)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, maquinaria y equipos	(5,127)	(7,231)
Venta de propiedad, maquinarias y equipo	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>(5,127)</u>	<u>(7,231)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	(9,129)	998,061
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(9,129)</u>	<u>998,061</u>
Disminución neta del efectivo	15,054	(12,877)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>242</u>	<u>13,119</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>15,296</u>	<u>242</u>


Ing. Danilo Holguín Cabezas
Representante Legal


CPA. Jose Luis Quinde Guzman
Contador General

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

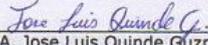
EDICIONES HOLGUIN S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2018	2017
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	199	(96,511)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipos	23,194	48,907
Provisión de créditos incobrables	0	0
Provisión participación a trabajadores	35	0
Previsión impuesto a la renta	(17,420)	(14,235)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(249,406)	(1,037,081)
Existencias	210,230	(234,415)
Otras	(3,428)	(10,883)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	<u>65,898</u>	<u>340,511</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>29,302</u>	<u>(1,003,707)</u>

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES


Ing. Danilo Holguín Cabezas
Representante Legal


CPA. Jose Luis Quinde Guzman
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros