



ECUAEX S.A

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2018

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre los resultados netos y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

ECUAEX S.A.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **ECUAEX S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2018, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **ECUAEX S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad

pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de control interno de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 y nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ECUAEX S.A.**, requerida por disposiciones legales se emitirán por separado.



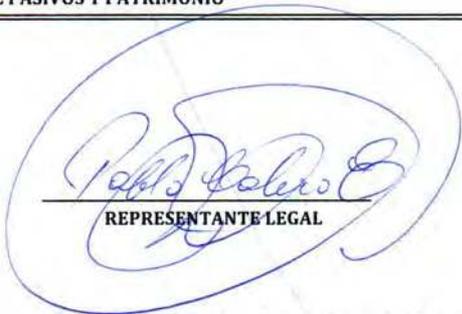
Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
20 de marzo del 2019

ECUAEX S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

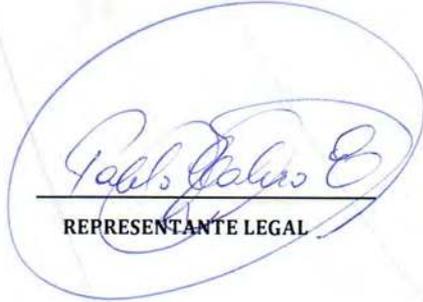
CUENTAS	NOTAS	2017	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		1,647,400	1,829,758
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	43,759	105,255
Activos financieros		334,402	692,163
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 4	321,648	700,265
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	16,280	1,400
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 6	-3,526	-9,502
Inventarios	Nota 7	1,136,115	889,310
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	6,260	9,456
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	126,864	133,574
ACTIVO NO CORRIENTE		983,435	926,705
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	983,435	920,681
Activos por impuesto diferidos	Nota 11		6,024
TOTAL ACTIVOS		2,630,834	2,756,463
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		1,041,905	1,132,403
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	658,009	863,497
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 13	87,107	90,217
Otras obligaciones corrientes	Nota 14	98,876	104,228
Participación trabajadores	Nota 21	39,718	28,443
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 16	72,646	11,817
Anticipo clientes	Nota 17	74,056	8,494
Otros pasivos corrientes	Nota 18	11,493	25,707
PASIVO NO CORRIENTE		761,406	737,504
Cuentas por pagar diversas/relacionadas L/P	Nota 19	585,381	585,381
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 20	176,024	152,123
TOTAL PASIVOS		1,803,310	1,869,907
PATRIMONIO			
Capital	Nota 22	700,000	700,000
Reserva legal		25,971	51,377
Reserva facultativa y estatutaria		16,236	1,894
Otros resultados integrales		-37,773	-
Resultados acumulados		-46,838	325
Reserva de Capital		-	14,342
Resultados del ejercicio		169,929	118,618
TOTAL PATRIMONIO		827,524	886,556
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,630,834	2,756,463


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

ECUAEX S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2017	2018
Ingresos de actividades ordinarias	3,020,183	2,672,380
Costo de ventas	-1,874,538	-1,643,281
Utilidad bruta en ventas	1,145,645	1,029,098
Otros ingresos	41,683	41,609
Gastos de administración y ventas	-894,715	-841,418
Gastos financieros	-27,825	-39,671
Utilidad del ejercicio	264,788	189,618
15% Participación trabajadores	-39,718	-28,443
Impuesto a la renta	-55,141	-48,581
Impuesto diferido	-	6,024
Resultado integral	169,929	118,618

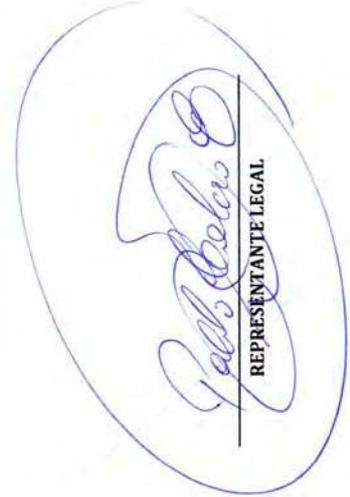

REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)

ECUAEX S.A
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Reserva de Capital	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	700,000	25,000	16,236	-	-55,577	-	9,710	695,369
Apropiación de Reservas		971					-971	-
Reclasificación a resultados acumulados					8,739		-8,739	-
Ajuste al patrimonio				-37,774				-37,774
Utilidad del ejercicio							169,929	169,929
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	700,000	25,971	16,236	-37,774	-46,838	-	169,929	827,524
Apropiación de Reservas		16,992					-16,992	-
Cierre otros resultados integrales				37,774			-37,774	-
Reclasificación a resultados acumulados					115,163		-115,163	-
Repartición de dividendos					-59,586			-59,586
Regulaciones		8,414	-14,342		-8,414	14,342		-
Utilidad del ejercicio							118,618	118,618
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2018	700,000	51,377	1,894	-	325	14,342	118,618	886,556



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)



ECUAEX S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

FLUJOS DE EFECTIVO POR	2017	2018
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	3,159,328	2,237,224
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3,013,311	-2,057,414
Efectivo provisto en actividades de operación	146,017	179,810
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-13,100	-1,009
Efectivo recibido por venta de activos fijos	17,857	
Efectivo provisto/(utilizado) en actividades de inversión	4,757	-1,009
FLUJOS DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos pagados a los accionistas	-218,858	-60,829
Efectivo recibido por préstamos bancarios	72,982	3,110
Dividendos pagados	-	-59,586
Efectivo (utilizado) por actividades de financiamiento	-145,876	-117,305
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	4,898	61,496
Efectivo al comienzo del año	38,861	43,759
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	43,759	105,255


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)

ECUAEX S.A.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2017	2018
Utilidad del ejercicio	169,929	118,618
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación	63,374	63,763
Provisión cuentas incobrables	3,142	5,976
Utilidad en venta de activos fijos	-17,857	-
Ingreso por jubilación patronal y desahucio	16,580	24,097
Provisión 15% trabajadores e impuesto a la renta	94,859	77,024
Ingreso por reverso jubilación patronal y desahucio	-	-34,130
Impuesto a la renta diferido	-	-6,024
Total	160,098	130,706
Cambios netos en activos y pasivos		
En clientes	131,917	-378,617
En gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-106,997	-50,167
En inventarios	-204,568	246,805
En proveedores	51,749	205,489
En otras cuentas por pagar	-56,111	-93,024
Total	-184,010	-69,514
Efectivo neto provisto por actividades de operación	146,017	179,810


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 28)