

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
EDIECUATORIAL C.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de EDIECUATORIAL C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, 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 de EDIECUATORIAL C.A. al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre de 2017.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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* de nuestro informe. Somos independientes de EDIECUATORIAL C.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

- a) Con fecha 29 de septiembre de 2017 se celebra la Escritura de Aumento de Capital Social y Reforma de Estatutos, en efecto, la compañía EDIECUATORIAL C.A., aumenta su capital social en la cantidad de US\$ 1,311,146 íntegramente suscrito y pagado por los accionistas con cargo a la cuenta de aporte para futuras capitalizaciones; que sumados al capital anterior de US\$ 2,000,000, se obtiene el nuevo valor de capital de US\$ 3,311,146 dividido en 3,311,146 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

- b) Al 30 de noviembre de 2017, la compañía procedió a revaluar las maquinarias y equipos cuyo incremento en el costo y en el superávit por revaluación (patrimonio) ascendió a US\$ 1,208,298 y en concordancia generó un pasivo por impuesto diferido de US\$ 265,825, mismo que se devengará a futuro, por efecto de un incremento en la base imponible de impuesto a la renta por la depreciación del reavalúo. Adicionalmente, los pasivos por impuestos diferidos se incrementaron en US\$ 267,008 por actualización de las diferencias temporarias de un primer avalúo realizado en años anteriores. Los procedimientos de auditoría aplicados permitieron obtener el estudio de avalúo realizado por un perito externo calificado, así como determinar la razonabilidad de los cálculos del reavalúo y de los impuestos diferidos.

#### **Empresa en funcionamiento**

La Compañía ha incurrido en pérdidas netas en el año 2017 por US\$ 1,456,557, totalizando como pérdidas acumuladas US\$ 2,463,566, afectando significativamente el patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2017. La generación de nuevos planes de acción a corto y mediano plazo que permitan el incremento de ingresos ordinarios, permitirá mitigar la incertidumbre material de dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

#### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

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

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de EDIECUATORIAL C.A de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar EDIECUATORIAL C.A, o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de EDIECUATORIAL C.A

#### **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 estén libres de errores 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 NIA siempre detecte un error material cuando 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 económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 4*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

**Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Quito, 20 de marzo de 2018

*Guena & Asociados*

*Byron Guerra*

Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 060

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.  
Socio - Licencia Nro. 2408



Anexo A

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales 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 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 elusión 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 eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de EDIECUATORIAL C.A. para continuar como empresa en funcionamiento. 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que EDIECUATORIAL C.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad 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.

**EDIECUATORIAL C.A.**  
 Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**ACTIVOS**

	2017	2016
<b><u>Activos Corrientes</u></b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4 / 2.6)	9,625	3,636
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5 / 2.7)	1,754,162	1,630,571
Inventarios (Nota 6 / 2.8)	668,975	986,461
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7 / 2.7)	63,185	55,629
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 15.1 / 2.15)	171,301	185,109
Otros Activos Corrientes (Nota 8 / 2.11)	-	30,710
	2,667,248	2,892,116
<b><u>Activos No Corrientes</u></b>		
Propiedad, Planta y Equipo	10,650,221	10,136,868
Depreciación Acumulada	(4,814,074)	(5,484,525)
	5,836,147	4,652,343
Otros Activos No Corrientes (Nota 10 / 2.11)	7,156	7,156
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 15.5 / 2.15)	9,148	-
	5,852,451	4,659,499
<b>Total Activos</b>	<b>8,519,699</b>	<b>7,551,615</b>

  
 Carlos Cervantes  
 Gerente General

  
 Patricia Bedoya A.  
 Gerente financiera  
 administrativa

  
 Margarita Molina  
 Contadora

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

**EDIECUATORIAL C.A**  
 Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	2017	2016
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 11 / 2.12)	155,472	333,103
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 12 / 2.13)	1,451,855	1,831,129
Otras Cuentas por Pagar (Nota (Nota 13 / 2.13)	66,184	69,935
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 22.1 / 2.13)	1,284,067	-
Provisiones Corrientes (Nota 14 / 2.14)	30,134	20,504
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 15.2 / 2.15)	118,284	169,068
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>3,105,996</b>	<b>2,423,739</b>
<b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>		
Cuentas por Pagar Relacionadas no Corrientes (Nota 22.1/2.13)	1,588,472	1,990,000
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 17 / 2.16)	199,060	180,341
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 15.5 / 2.15)	532,833	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>2,320,365</b>	<b>2,170,341</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>5,426,361</b>	<b>4,594,080</b>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota 18)</b>		
Capital Social	3,311,146	2,000,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	1,311,147
Reserva Legal	1,007,440	1,007,440
Resultados Acumulados	(727,139)	781,135
Otros Resultados Integrales	958,448	11,853
Resultado Neto del Ejercicio	(1,456,557)	(2,154,040)
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>3,093,338</b>	<b>2,957,535</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>	<b>8,519,699</b>	<b>7,551,615</b>

  
 Carlos Cervantes  
 Gerente General

  
 Patricia Bedoya A.  
 Gerente financiera  
 administrativa

  
 Margarita Molina  
 Contadora

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

**EDIECUATORIAL C.A**  
 Estado de Resultados Integral  
 Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
<b><u>Ingresos Operacionales</u></b>		
Ingresos Operacionales (Nota 19 / 2.17)	4,660,932	5,352,276
<b><u>Costos de Operación</u></b>		
Costo de Ventas (Nota 20 / 2.18)	(4,224,081)	(4,951,327)
Utilidad Bruta en Ventas	436,851	400,949
<b><u>Gastos Operacionales</u></b> (Nota 20 / 2.18)		
Gastos de Administración	(1,146,331)	(1,417,127)
Gastos de Ventas	(474,129)	(583,483)
Gastos Financieros	(134,485)	(190,270)
Total Gastos Operacionales	(1,754,945)	(2,190,880)
Resultado en Operaciones	(1,318,094)	(1,789,931)
<b><u>Otros Ingresos (Egresos)</u></b> (Nota 21)		
Otros Ingresos	333,235	52,580
Otros (Egresos)	(463,397)	(327,797)
Total Otros, Neto	(130,162)	(275,217)
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	(1,448,256)	(2,065,148)
<b><u>Impuestos a las Ganancias</u></b> (Nota 15.3/ 2.15)		
Impuesto a la Renta	(38,862)	(88,892)
(Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos	30,561	-
Total Impuesto a las Ganancias	(8,301)	(88,892)
Resultado Neto del Ejercicio	(1,456,557)	(2,154,040)
<b><u>Otros Resultados Integrales</u></b>		
Ganancias/Pérdidas Actuariales	4,123	104,973
Resultado Integral Total	(1,452,434)	(2,049,067)

  
 Carlos Cervantes  
 Gerente General

  
 Patricia Bedoya A.  
 Gerente financiera  
 administrativa

  
 Margarita Molina  
 Contadora

as notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros

**EDIECUATORIAL C.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**  
**Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	Otros Resultados Integrales				Resultados Acumulados			Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Pérdidas y Ganancias Actuariales	Reservas de Capital	Resultados Acumulados		
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	2,000,000	1,311,146	1,007,440	-	(93,121)	279,870	1,189,393	1,688,126	5,006,602
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	-	(688,126)	688,126	-
Resultado Integral Total	-	-	-	-	104,973	-	-	(2,154,040)	(2,049,067)
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	2,000,000	1,311,146	1,007,440	-	11,852	279,870	501,267	(2,154,040)	2,957,535
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	-	(2,154,040)	2,154,040	-
Regularización de Propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	-	-	-	934,184	-	934,184
Aumento de Capital	1,311,146	(1,311,146)	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes Impuestos Diferidos Periodos Anteriores	-	-	-	(265,825)	-	-	(288,420)	-	(554,245)
Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	1,208,298	-	-	-	-	1,208,298
Resultado Integral Total	-	-	-	-	4,123	-	-	(1,456,557)	(1,452,434)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	3,311,146	-	1,007,440	942,473	15,975	279,870	(1,007,009)	(1,456,557)	3,093,338

  
**Carlos Cervantes**  
 Gerente General

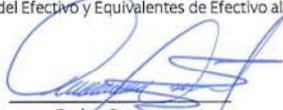
  
**Patricia Bedoya A.**  
 Gerente financiera administrativa

  
**Margarita Molina**  
 Contadora

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros

**EDIECUATORIAL C.A**  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</b>		
Pérdida del Período	(1,456,557)	(2,065,148)
Más Cargos que no Representan Movimiento de Efectivo		
Depreciación	536,584	632,071
Deterioro Propiedad Planta y Equipo	58,177	-
Provisión por Deterioro Cuentas por Cobrar	15,695	200,554
Provisiones Beneficios Definidos Empleados	22,842	57,534
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas por Cobrar Comerciales	(139,286)	731,788
Otras Cuentas Por Cobrar	163	4,804
Inventarios	317,486	(129,311)
Impuestos Corrientes	13,808	263,276
Anticipos Entregados	(7,719)	48,900
Otros Activos No Corrientes	30,710	-
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	(383,026)	(22,103)
Impuestos por Pagar	(89,646)	(20,925)
Obligaciones Acumuladas	9,630	2,530
Obligaciones por Beneficios Definidos Empleados	-	(33,191)
Efectivo Provisto por las Operaciones	(1,071,139)	(329,221)
Impuesto a la Renta	38,862	(100,056)
Impuestos Diferidos	(30,561)	-
Intereses Pagados Entidades relacionadas	-	(4,728)
Efectivo Neto (Utilizado) en las Actividades de Operación	(1,062,838)	(434,005)
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</b>		
Ventas de Propiedad, Planta y Equipo	382,898	-
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(18,980)	(4,663)
Efectivo Neto Proveniente (Utilizado en) las Actividades de Inversión	363,918	(4,663)
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</b>		
Recibido por Préstamos de Partes Relacionadas	882,539	240,000
Recibido y Pago Neto de Obligaciones Bancarias	(177,631)	87,402
Efectivo Neto Proveniente las Actividades Financiamiento	704,908	327,402
Aumento(Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5,988	(111,266)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	3,637	114,903
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	9,625	3,637

  
 Carlos Cervantes  
 Gerente General

  
 Patricia Bedoya A.  
 Gerente financiera  
 administrativa

  
 Margarita Molina  
 Contadora

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.