

EDIECUATORIAL C.A.

Examen de los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los 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 2018, 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 2018, 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).

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.

Incertidumbre material relacionada como empresa en funcionamiento

La Compañía ha incurrido en pérdidas netas en el año 2018 por US\$ 1,167,965, totalizando como pérdidas acumuladas el valor de US\$ 3,518,920, afectando significativamente el patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2018. La generación de nuevos planes de acción a corto y mediano plazo que incrementen los 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 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

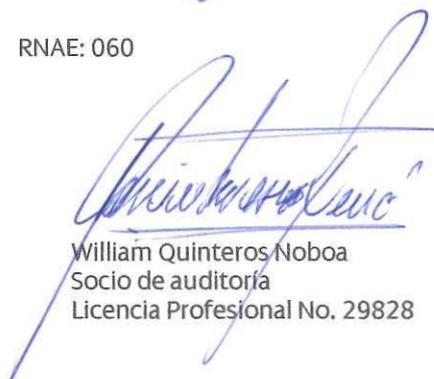
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Guerra & Asociados

RNAE: 060



Juan Carlos Guerra Enríquez
Representante Legal



William Quinteros Noboa
Socio de auditoría
Licencia Profesional No. 29828

Quito, 18 de marzo de 2019

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 futuros pueden ser causa de que el 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 planificados 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 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2018	2017
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5 / 2.5)	31,244	9,625
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 6 / 2.7)	1,560,514	1,754,162
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7 / 2.7)	55,266	63,185
Inventarios (Nota 8/ 2.8)	1,009,771	668,975
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 16.1 / 2.11.1)	221,115	171,301
Otros Activos Corrientes (Nota 9/2.9)	21,791	-
 Total Activos Corrientes	 2,899,701	 2,667,248
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	10,431,255	10,650,221
Depreciación Acumulada	(5,371,323)	(4,814,074)
 Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 10 /2.10)	 5,059,932	 5,836,147
Otros Activos No Corrientes (Nota 11)	7,156	7,156
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 16.7/ 2.11.1)	20,485	9,148
 Total Activo No Corriente	 5,087,573	 5,852,451
 Total Activos	 7,987,274	 8,519,699


 Carlos Cervantes
 Gerente General


 Patricia Bedoya A.
 Gerente financiera
 administrativa

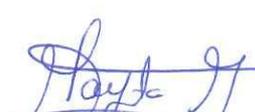

 Margarita Molina
 Contadora

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

EDIECUATORIAL C.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2018	2017
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 12/2.7)	632,186	155,472
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 13 / 2.7)	1,951,901	1,451,855
Cuentas Relacionadas por Pagar Corriente (Nota 22,1/ 2.7)	404,351	1,284,067
Otras Cuentas por Pagar (Nota (Nota 14/ 2.7)	64,302	66,184
Provisiones Corrientes (Nota 15/2.12-2.13.1)	81,112	30,134
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 16.2 / 2.11.1)	110,231	118,284
 Total Pasivos Corrientes	 3,244,083	 3,105,996
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Cuentas Relacionadas por Pagar no Corriente (Nota 22.1 / 2.7)	2,124,939	1,588,472
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 17/ 2.13)	232,191	199,060
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 16.7 / 2.11.2)	504,613	532,833
 Total Pasivos No Corrientes	 2,861,743	 2,320,365
 Total Pasivos	 6,105,826	 5,426,361
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota 18)		
Capital Social	3,311,146	3,311,146
Reserva Legal	1,007,440	1,007,440
Resultados Acumulados	(2,071,085)	(727,139)
Otros Resultados Integrales	801,912	958,448
Resultado Neto del Ejercicio	(1,167,965)	(1,456,557)
 Total Patrimonio de los Accionistas	 1,881,448	 3,093,338
 Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	 7,987,274	 8,519,699

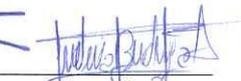
 Carlos Cervantes Gerente General	 Patricia Bedoya A. Gerente financiera administrativa	 Margarita Molina Contadora
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

EDIECUATORIAL C.A.
 Estado de Resultados Integral
 Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Ingresos Operacionales y Costos		
Ingresos Operacionales (Nota 19 /2.14)	5,003,091	4,660,932
Costo de Ventas (Nota 20/ 2.15)	(4,396,795)	(4,224,081)
Utilidad Bruta en Ventas	606,296	436,851
Gastos Operacionales (Nota 20/ 2.15)		
Gastos de Administración	(1,032,748)	(1,146,331)
Gastos de Ventas	(431,042)	(474,129)
Gastos Financieros	(102,481)	(134,485)
Total Gastos Operacionales	(1,566,271)	(1,754,945)
Resultado en Operaciones	(959,975)	(1,318,094)
Otros Ingresos (Egresos) (Nota 21)		
Otros Ingresos	103,140	333,235
Otros (Egresos)	(329,907)	(463,397)
Total Otros, Neto	(226,767)	(130,162)
Utilidad Antes de Impuesto a las Ganancias	(1,186,742)	(1,448,256)
Impuestos a las Ganancias (Nota 16.3 / 2.11)		
Impuesto a la Renta Corriente	(65,129)	(38,862)
(Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos	83,906	30,561
Total Impuesto a las Ganancias	18,777	(8,301)
Resultado Neto del Ejercicio	(1,167,965)	(1,456,557)
Otros Resultados Integrales		
Ganancias/(Pérdidas) Actuariales	(2,741)	4,123
Resultado Integral Total	(1,170,706)	(1,452,434)


 Carlos Cervantes
 Gerente General


 Patricia Bedoya A.
 Gerente financiera
 administrativa

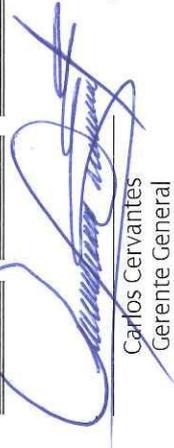

 Margarita Molina
 Contadora

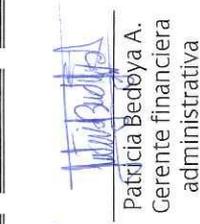
Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

EDIECUATORIAL C.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años Terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Otros Resultados Integrales			Resultados Acumulados			Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reservas de Capital	Pérdidas y Ganancias Actuariales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados		
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	2,000,000	1,311,146	1,007,440	279,870	11,852	501,267	(2,154,040)	2,957,535
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	-	2,154,040	-
Regulación de Propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	-	-	934,184	-	934,184
Aumento de Capital	1,311,146	(1,311,146)	-	-	-	-	-	-
Ajustes de Impuestos Diferidos	-	-	-	-	(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	279,870	15,975	942,473	(1,007,009)	(1,456,557)	3,093,338
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	-	1,456,557	-
Regulación de Propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	-	(79,009)	79,009	-	-
Regularización Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-	3,167	-	3,167
Ajustes de Impuestos Diferidos	-	-	-	-	24,147	(324)	-	23,823
Actualización de Tasa de Impuestos Diferidos	-	-	-	-	(68,174)	-	-	(68,174)
Venta Activos Revaluados	-	-	-	-	(30,759)	30,759	-	-
Resultado Integral Total	-	-	-	(2,741)	-	-	(1,167,965)	(1,170,706)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	3,311,146	1,007,440	279,870	13,234	788,678	(2,350,955)	(1,167,965)	1,881,448


Carlos Cervantes
Gerente General


Patricia Bedoya A.
Gerente financiera administrativa


Margarita Molina
Contadora

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

EDIECUATORIAL C.A.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Pérdida del Período	(1,167,965)	(1,456,557)
<u>Más cargos que no Representan Movimiento de Efectivo</u>		
Depreciación	700,199	536,584
Deterioro Propiedad Planta y Equipo	-	58,177
Provisión por Deterioro Cuentas por Cobrar	123,613	15,695
Provisiones Beneficios Definidos Empleados	30,389	22,842
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
Cuentas Comerciales por Cobrar	70,035	(139,286)
Otras Cuentas por Cobrar	(2,123)	163
Inventarios	(340,796)	317,486
Impuestos Corrientes	(49,814)	13,808
Anticipos Entregados	10,042	(7,719)
Otros Activos no Corrientes	(21,791)	30,710
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	498,164	(383,026)
Impuestos por Pagar	(73,182)	(89,646)
Provisiones Corrientes	50,978	9,630
Impuesto a la Renta Corriente	65,129	38,862
Impuestos Diferidos	(83,906)	(30,561)
Efectivo Neto (Utilizado) en la Actividades de Operación	(191,028)	(1,062,838)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Ventas de Propiedad, Planta y Equipo	94,183	382,898
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(15,000)	(18,980)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Inversión	79,183	363,918
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Pago y Recibido Neto por Préstamos de Partes Relacionadas	(343,249)	882,539
Recibido y Pago Neto de Obligaciones Financieras	476,714	(177,631)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades Financiamiento	133,465	704,908
Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	21,620	5,988
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	9,625	3,637
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	31,245	9,625


 Carlos Cervantes
 Gerente General


 Patricia Bedoya A.
 Gerente financiera
 administrativa


 Margarita Molina
 Contadora

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.