EDILOJA CÍA. TLDA.

Estados Financieros con el Informe de los Auditores Independientes

Al 31 de diciembre del 2019

EDILOJA CÍA. LTDA.

Índice del contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 a 5
2.	Estado de Situación Financiera	6 y 7
3.	Estado de Resultados Integrales	8
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	9
5.	Estado de Flujos de Efectivo	10
6.	Operaciones y Entorno Económico	11 a 13
7.	Bases de Presentación	13 a 16
8.	Resumen de las Principales Políticas contables	16 a 27
9.	Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	27 a 28
10.	Cambios en políticas contables	28 a 31
11.	Instrumentos Financieros	31 a 33
12.	Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros	33 a 37
13.	Notas a los Estados Financieros	37 a 52
14.	Nuevas normas contables aun no vigentes	52 a 52
15.	Eventos subsecuentes	52

Abreviaturas usadas:

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

RUC - Registro Único de Contribuyentes

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

VNR - Valor Neto de Realización

ISD - Impuesto a la Salida de Divisas

Russell Bedford
taking you further

Russell Bedford
Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa.
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador.

T: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794
W: www.russellbedford.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y/o Miembros del Directorio:
EDILOJA CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EDILOJA CÍA. LTDA.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a 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 al 31 de diciembre de 2019, la situación financiera de **EDILOJA CÍA. LTDA.,** los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs", modificadas por la estimación de las provisiones de Jubilación Patronal y Bonificación de Desahucio, tal como se explica en la nota 2 a los estados financieros.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más detalladamente en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía **EDILOJA CÍA. LTDA.,** de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Tal como se describe en la nota 1 b) y c) a los estados financieros adjuntos, las operaciones de la Compañía, a la fecha de emisión de este informe se encuentran afectadas por los efectos de la crisis originada por la pandemia del "Coronavirus – COVID 19", debido a que a la fecha no se conoce en forma detallada, los efectos operativos y financieros no pueden ser cuantificados; los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.

Otra información presentada en adición a los estados financieros separados

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Russell Bedford
taking you further

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **EDILOJA CÍA. LTDA.,** no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la otra información adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoria o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y durante la auditoría mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de

Russell Bedford
taking you further

auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Quito, 21 de abril del 2020

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

EDILOJA CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	8	79,819	11,911
Cuentas por cobrar - clientes	9	6,341	668
Cuentas por cobrar - relacionadas	25	73,197	11,954
Impuestos por recuperar	16	201,796	189,894
Inventarios	10	44,168	57,851
Gastos pagados por anticipado	11	15,248	75,041
Total activos corrientes		**420,569**	**347,319**
Activos no corrientes:			
Inversiones patrimoniales	12	23,001	23,001
Maquinaria, muebles y equipos, neto	13	172,744	178,785
Impuesto diferido	19	7,651	7,651
Total activos no corrientes		**203,396**	**209,437**
Total activos		**623,965**	**556,756**

Ing. Enrique Cabrera
Gerente General

Lcda. Laura Orozco
Contador General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

EDILOJA CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los socios	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar - proveedores	14	42,990	90,298
Cuentas por pagar - relacionadas	25	13,005	23,250
Cuentas por pagar - otras	17	42,643	16,666
Pasivos laborales	15	42,346	23,122
Impuestos por pagar	16	18,040	4,047
Ingresos diferidos	18	48,577	-
Total pasivos corrientes		**207,601**	**157,383**
Pasivos no corrientes:			
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio	20	241,221	225,037
Total pasivos		**448,822**	**382,420**
Patrimonio de los socios:	21		
Capital social		24,000	1,000
Aportes futuras capitalizaciones		-	23,000
Reserva legal		9,544	9,004
Resultados acumulados:			
Reserva especial		-	144,252
Otros resultados integrales		(48,874)	(38,876)
Utilidades acumuladas		190,473	35,956
Total patrimonio de los socios, neto		**175,143**	**174,336**
Total pasivos y patrimonio de los socios		**623,965**	**556,756**

Ing. Enrique Cabrera
Gerente General

Lcda. Laura Orozco
Contador General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

EDILOJA CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
Ingresos de operación	22	1,596,866	1,251,053
Costo de operación	23	(1,345,818)	(789,738)
Margen de operación bruto		251,048	461,315
Gastos de operación			
Gastos de administración	23	(231,464)	(498,506)
Participación de trabajdores en las utilidades		(4,303)	-
Total gastos de operación		(235,767)	(498,506)
Utilidad (pérdida) de operación		15,281	(37,191)
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(1,356)	(715)
Otros gastos		(1,080)	-
Otros ingresos	24	11,541	19,811
Total otros ingresos, neto		9,105	19,096
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		24,386	(18,095)
Impuesto a la renta:	19		
Del año		(13,581)	(9,301)
Diferido		-	7,651
Utilidad neta del año:		10,805	(19,745)
Otro resultado integral por p+erdida en jubilación patronal y bonificación por desahucio		(9,998)	(15,426)
Resultado integral neto		**807**	**(35,171)**
Utilidad por participación del año:			
Del año	2 - p)	0.06	(0.11)
Integral		0.00	(0.20)

Ing. Enrique Cabrera
Gerente General

Lcda. Laura Orozco
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

EDILOJA CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

				Resultados acumulados			
	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva especial	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total patrimonio de los socios
Saldo al 1 de enero del 2018	1,000	23,000	9,004	144,252	(23,450)	31,106	184,912
Pérdidas actuariales (Nota 20)	-	-	-	-	(15,426)	-	(15,426)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	24,595	24,595
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	(19,745)	(19,745)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,000	23,000	9,004	144,252	(38,876)	35,956	174,336
Apropiación de reserva legal	-	-	540	-	-	(540)	-
Capitalización de los aportes de los socios 1)	23,000	(23,000)	-	-	-	-	-
Reclasificaciones patrimoniales	-	-	-	(144,252)	-	144,252	-
Pérdidas actuariales (Nota 20)	-	-	-	-	(9,998)	-	(9,998)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	10,805	10,805
Saldo al 31 de diciembre del 2019	24,000	-	9,544	-	(48,874)	190,473	175,143
	-	-	-	-	-	-	-

1) Este valor corresponde a un valor que no fue cancelado a la UTPL y por decisión de la junta fue capitalizado.

Ing. Enrique Cabrera
Gerente General

Lcda. Laura Orozco
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

EDILOJA CÍA LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,638,320	1,251,699
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,551,822)	(1,286,334)
Impuesto a la renta pagado	(5,286)	(32,158)
Efectivo recibido por devolución de impuestos	-	59,940
Intereses y cargos financieros pagados,neto	(1,356)	-
Otros ingresos y egresos	6,342	(44,134)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	**86,198**	**(50,987)**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de maquinaria, muebles y equipo	(18,290)	(19,098)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	**(18,290)**	**(19,098)**
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	67,908	(70,085)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	11,911	81,996
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**79,819**	**11,911**

Ing. Enrique Cabrera
Gerente General

Lcda. Laura Orozco
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.