

Cedal Durán S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el informe de los auditores independientes.

Cedal Durán S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de:

Cedal Durán S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Cedal Durán S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cedal Durán S. A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y normas contables de carácter obligatorio establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 administración de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador 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 de auditoría.

Otro asunto

Llamamos la atención a que los estados financieros de Cedal Durán S. A., al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad el 1 de abril de 2019.

Otra Información

La Administración es responsable por la Otra Información que incluye el “Informe de Gerencia”, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error significativo. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error significativo en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración 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 adjuntos, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Cedal Durán S. A.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca 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 contiene 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 siempre detecte un error material cuando exista. Los errores 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.

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.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de Cedal Durán S. A. en relación con, entre otros asuntos, 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.

Marzo 10, de 2020
Quito, Ecuador

SERVICIOS MAAS ECUADOR
SC - RNAE No. 860

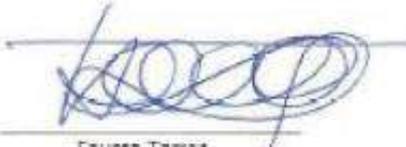

Galo J. Intriago Q., Socio
RNCRA - 36171

Cedal Durán S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos	Notas	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	7	1.079.722	146.702
Cuentas por cobrar comerciales	8	831.610	438.610
Partes relacionadas	17	5.061	5.181
Otras cuentas por cobrar		-	98.768
Inventarios	9	3.259.301	2.833.639
Anticipos a proveedores	10	1.331.163	170.324
Impuestos corrientes	16	1.180.749	1.750.804
Total activos corrientes		7.687.606	5.444.028
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	11	20.373.908	20.438.856
Inversiones en subsidiarias	12	85.000	20.000
Partes relacionadas	17	-	637.302
Activo por impuestos diferido	15	-	6.384
Total activos no corrientes		20.458.908	21.102.542
Total Activos		28.146.514	26.546.570



Fausto Torres
Gerente General



Freddy Salazar
Contador General

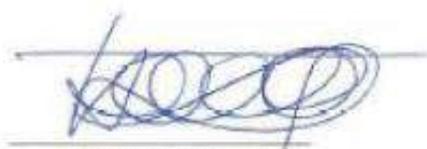
Las notas en las páginas 7 a 48 son parte integral de los estados financieros.

Cedal Durán S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivo	Notas	2019	2018
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	13	1.788.370	1.677.353
Cuentas por pagar comerciales	14	1.492.529	1.107.126
Partes relacionadas	17	6.850.287	4.435.785
Otras cuentas por pagar		109.208	57.049
Anticipo dado a clientes		63.168	-
Impuestos corrientes	15	203.675	48.591
Beneficios a los empleados	16	88.122	77.387
Total pasivos corrientes		10.595.359	7.403.291
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	13	9.594.868	10.930.365
Beneficios a los empleados	16	129.088	97.284
Partes relacionadas	17	-	2.144.559
Pasivo por impuesto diferido	15	259.871	-
Otras cuentas por pagar		8.850	6.958
Total pasivos no corrientes		9.992.677	13.179.166
Total pasivos		20.588.036	20.582.457
Patrimonio			
Capital social	18	9.734.502	7.589.943
Reserva legal	18	2.025	-
Reserva por revaluación	18	1.074.633	1.074.633
Otros resultados integrales	18	30.382	35.015
Resultados acumulados	18	(3.283.064)	(2.735.478)
Total patrimonio		7.558.478	5.964.113
Total Pasivos y Patrimonio		28.146.514	26.546.570



Fausto Torres
Gerente General



Freddy Salazar
Contador General

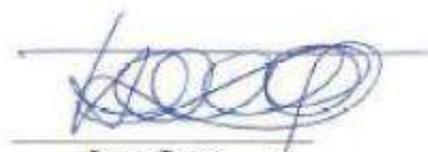
Las notas en las páginas 7 a 48 son parte integral de los estados financieros.

Cedal Durán S. A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados integrales	Notas	2019	2018
Actividades ordinarias:			
Ingresos por ventas	19	18.383.372	21.615.459
Costo de ventas	20	(16.846.796)	(20.076.457)
Utilidad operacional		1.536.576	1.539.002
Gastos operacionales:			
Gastos administrativos y de ventas	21	(567.085)	(515.622)
Utilidad operacional		969.491	1.023.380
Gastos no operacionales:			
Gastos financieros	22	(1.083.223)	(981.058)
Otros ingresos (gastos) netos		190.959	(29.900)
Resultado antes de impuesto a la renta		77.227	12.422
Impuesto a la renta corriente	15	(27.541)	-
Impuesto a la renta diferido	15	6.538	8.528
Utilidad neta del año		56.224	20.950



Fausto Torres
Gerente General



Freddy Salazar
Contador General

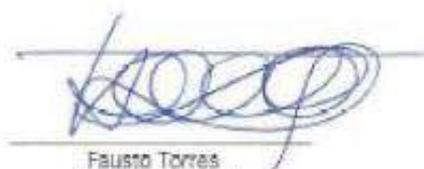
Las notas en las páginas 7 a 48 son parte integral de los estados financieros.

Cedal Durán S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Concepto	Capital social	Reserva legal	Superávit por Revaluación	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2018	7.589.943	-	-	25.148	(2.754.008)	4.861.083
Superávit por revaluación	-	-	1.074.633	-	-	1.074.633
Ajustes NIIF 9	-	-	-	-	(20.891)	(20.891)
Otros ajustes	-	-	-	-	18.471	18.471
Utilidad del ejercicio y otros resultados integrales	-	-	-	9.867	20.950	30.817
Saldo al 31 de diciembre de 2018	7.589.943	-	1.074.633	35.015	(2.735.478)	5.964.113
<i>Según Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de abril del 2019.</i>						
Apropiación de Reserva Legal	-	2.025	-	-	(2.025)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(10.000)	(10.000)
<i>Según Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 5 de noviembre del 2019.</i>						
Incremento de capital	2.144.559	-	-	-	-	2.144.559
Reclamo de Impuesto a la Salida de Divisas	-	-	-	-	(325.376)	(325.376)
Registro impuesto diferido por revaluación	-	-	-	-	(266.409)	(266.409)
Utilidad del ejercicio y otros resultados integrales	-	-	-	(4.633)	56.224	51.591
Saldo al 31 de diciembre de 2019	9.734.502	2.025	1.074.633	30.382	(3.283.064)	7.558.478


Fausto Torres
Gerente General


Freddy Salazar
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 48 son parte integral de los estados financieros.

Cedal Durán S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

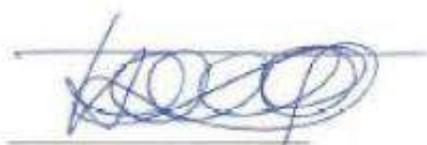
Estado de Flujos de Efectivo	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	18.690.962	21.697.371
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(16.166.545)	(18.726.321)
Otros ingresos (gastos), netos	190.959	(29.900)
Impuesto a la renta	(27.541)	-
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	2.687.835	2.941.150
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad planta y equipo, neto	(455.335)	(2.411.289)
Inversiones en subsidiarias	(65.000)	(20.000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(520.335)	(2.431.289)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(1.224.480)	(441.134)
Distribución de dividendos	(10.000)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(1.234.480)	(441.134)
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	933.020	68.727
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	146.702	77.975
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.079.722	146.702

Cedal Durán S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	2019	2018
Utilidad neta del año	56.224	20.950
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	566.134	550.973
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	35.565	36.731
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar comerciales	307.590	81.912
Impuestos corrientes	244.779	(66.573)
Otras cuentas por cobrar	98.768	1.263
Inventario	(425.662)	170.887
Otros activos	-	-
Cambios netos en pasivos - aumento (disminución):		
Cuentas por pagar proveedores	1.642.379	2.209.528
Impuestos corrientes	155.084	(25.758)
Beneficios a los empleados	6.974	(38.763)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	2.687.835	2.941.150



Fausto Torres
Gerente General



Freddy Salazar
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 48 son parte integral de los estados financieros.