

## INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
GRUPO HOLDING HERRSANCOREL S.A.

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de GRUPO HOLDING HERRSANCOREL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, 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, excepto por los posibles efectos del numeral 1 y por los efectos de lo descrito en el numeral 2 de la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GRUPO HOLDING HERRSANCOREL S.A., al 31 de diciembre de 2016, 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).

#### Fundamentos de la opinión con salvedades

1. A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación enviada a la institución financiera (Banco Produbanco), por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016.
2. Al 31 de diciembre de 2016 según se presenta en la Nota 8 a los estados financieros, la compañía presenta un saldo de US\$ 674,655 por concepto de inversiones en asociadas, sin embargo, la inversión que corresponde a Rivas Publicidad S.A., por US\$ 594,991 no se ha actualizado en función al porcentaje de su participación, motivo por el cual el saldo de inversiones se encuentran sobrevaloradas en US\$ 594,991. Así como también se describe en la Nota 18, estas inversiones fueron ajustadas al 31 de diciembre de 2017.

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 GRUPO HOLDING HERRSANCOREL S.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 con salvedades.

#### Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Fundamentos de la opinión con salvedades*. Hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

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 GRUPO HOLDING HERRSANCORREL S.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 GRUPO HOLDING HERRSANCORREL S.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 GRUPO HOLDING HERRSANCORREL S.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 contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIIF 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.

Quito, 31 de julio de 2018.

*Juana & Asociados*  
*[Signature]*

Registro en la Superintendencia de Compañías: 060

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