

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable con cambios en resultado del año
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
SPPI	Solo pago de principal e intereses
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.

16 de abril de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como 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 materiales, la posición financiera de FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Nota 2), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

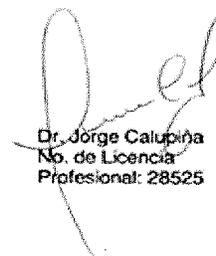
Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Otros asuntos:

Los estados financieros de FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros auditores quienes, al 9 de abril de 2018, emitieron una opinión sin salvedades.


No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-FNAE-555


Dr. Jorge Calupina
No. de Licencia
Profesional: 28525

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS		
Intereses ganados	99.247	288.947
Dividendos recibidos	<u>191.564</u>	<u>214.732</u>
Total ingresos operacionales	<u>290.811</u>	<u>503.679</u>
GASTOS		
De administración, ventas y otros	(103.447)	(42.848)
Financieros	<u>(102.608)</u>	<u>(168.427)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	84.756	292.404
INGRESOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>16.074</u>	<u>16.485</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	100.830	308.889
Menos gasto por impuesto a la renta y participación trabajadores:		
Corriente	(15.466)	(21.004)
Utilidad (Pérdida) neta del año	85.364	287.885
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>85.364</u>	<u>287.885</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva por Valuación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2017	807.993	18.832	-	1.342.042	420.332	2.589.199
Reavalúo de inversiones	-	-	-	199.454	-	199.454
Transferencia	-	-	169.484	-	(169.484)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	287.885	287.885
Saldo al 1 de enero de 2018	807.993	18.832	169.484	1.541.496	538.733	3.076.538
Incremento (Disminución) cambio políticas contables	-	-	-	-	-	-
Aplicación NIIF 9 (Cálculo de deterioro)	-	-	-	-	(309.697)	(309.697)
Saldo inicial reexpresado	807.993	18.832	169.484	1.541.496	229.036	2.766.841
Transferencia	-	28.788	259.097	-	(287.885)	-
Reavalúo de inversiones	-	-	-	506.682	-	506.682
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	85.364	85.364
Saldo al 31 de diciembre de 2018	807.993	47.620	428.581	2.048.178	26.515	3.358.886

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

FABIAN SOLANO E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	342.481	131.513
Pagos a proveedores y a empleados	(707.553)	(243.784)
Intereses pagados	(102.608)	(168.427)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(467.680)</u>	<u>(280.698)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(215.528)	(35.087)
Revaluación de inversiones	506.682	199.454
Inversiones	111.958,64	215.804
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>403.113</u>	<u>380.171</u>
Incremento neto de efectivo	(64.567)	99.473
Efectivo al principio del año	109.970	10.497
Efectivo al fin del año	<u>45.403</u>	<u>109.970</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	85.364	287.885
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	16.408	9.359
Impuesto a la renta	15.466	21.004
	<u>117.238</u>	<u>318.248</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	51.670	(372.166)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(41.196)	28.794
Inversiones en acciones	(575.045)	(241.229)
Impuestos	(20.347)	(14.344)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(467.680)</u>	<u>(280.698)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.