

ELIANA HOLDING S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-23

Abreviaturas:

IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
FVR	Valor razonable con cambios en resultados
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCE	Pérdida de crédito esperada
PCGA	Principios de contabilidad generalmente aceptados
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
OBD	Obligaciones por Beneficios Definidos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de Eliana Holding S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Eliana Holding S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados separados 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 separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Eliana Holding S.A. 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 - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 Eliana Holding S.A. 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.

Otro asunto

Los estados financieros separados de Eliana Holding S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 27 marzo del 2018.

Los estados financieros de Eliana Holding S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, no se presentan consolidados con sus subsidiarias, en razón de que la Compañía al ser una subsidiaria de Compañía Sinves S.A., los estados financieros de la Compañía serán incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora, los cuales se preparan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

© [2018] [Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda].

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 la Administración a la Junta de Accionistas, 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 separados 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 separados, 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 separados 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 la Administración a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

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, 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.
- Evaluamos 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, concluimos 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

Deloitte & Touche
Quito, Abril 30, 2019
Registro No. 019

Rodrigo López
Rodrigo López
Socio
Licencia No. 22236

ELIANA HOLDING S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		93,902	223,178
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		<u>180,864</u>	<u>1,450,003</u>
Total activos corrientes		<u>274,766</u>	<u>1,673,181</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones en acciones y total activos no corrientes	5	<u>15,201,799</u>	<u>12,651,799</u>
Total activos		<u>15,476,565</u>	<u>14,324,980</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	6	1,030,184	947,328
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		1	2,383
Pasivos por impuestos corrientes		<u>769</u>	<u>346</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,030,954</u>	<u>950,057</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos y total pasivos no corrientes	6	<u>1,118,289</u>	<u>2,144,243</u>
Total pasivos		<u>2,149,243</u>	<u>3,094,300</u>
PATRIMONIO:	8		
Capital social		1,000,800	800
Reserva legal		400	400
Utilidades retenidas		<u>12,326,122</u>	<u>11,229,480</u>
Total patrimonio		<u>13,327,322</u>	<u>11,230,680</u>
TOTAL		<u>15,476,565</u>	<u>14,324,980</u>

Ver notas a los estados financieros separados


Lilian Dávila
Gerente General


Fabián Cepeda
Contador General

ELIANA HOLDING S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	Año terminado	
		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS POR DIVIDENDOS	9	3,595,998	4,319,998
Otros ingresos	10	135,702	-
Gastos de administración		(82,221)	(187,332)
Costos financieros	6	<u>(275,837)</u>	<u>(352,734)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>3,373,642</u>	<u>3,779,932</u>

Ver notas a los estados financieros separados


Lilian Dávila
Gerente General


Fabián Cepeda
Contador General

ELIANA HOLDING S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> ... en U.S. dólares ...	<u>Utilidades distribuibles</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	400	9,221,548	9,222,748
Distribución de dividendos			(1,772,000)	(1,772,000)
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,779,932</u>	<u>3,779,932</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	400	11,229,480	11,230,680
Incremento de capital	1,000,000		(1,000,000)	-
Utilidad del año			3,373,642	3,373,642
Distribución de dividendos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,277,000)</u>	<u>(1,277,000)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>1,000,800</u>	<u>400</u>	<u>12,326,122</u>	<u>13,327,322</u>

Ver notas a los estados financieros separados

 Lilian Dávila Gerente General	 Fabián Cepeda Contador General
---	---

ELIANA HOLDING S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	Año terminado	
		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Dividendos recibidos		4,596,001	3,319,995
Pagos a proveedores y otros		(133,573)	(185,614)
Intereses pagados		<u>(271,607)</u>	<u>(352,734)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>4,190,821</u>	<u>2,781,647</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de subsidiaria		-	450,799
Aumento de inversión en subsidiaria			
Aporte para capitalización de inversión		<u>(2,100,000)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(2,100,000)</u>	<u>450,799</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aporte de accionista		-	(1,772,000)
Pago de dividendos		(1,278,591)	-
Pago de préstamos		<u>(941,506)</u>	<u>(866,202)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(2,220,097)</u>	<u>(2,638,202)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:			
Disminución neta en bancos		(129,276)	(307,354)
SalDOS al comienzo del año		<u>223,178</u>	<u>530,532</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>93,902</u>	<u>223,178</u>

Ver notas a los estados financieros separados


Lilian Dávila
Gerente General


Fabián Cepeda
Contador General