

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de  
**ECUATORIANA DE MATRICERÍA ECUAMATRIZ CIA. LTDA.**

### 1. Opinión

**1.1.** Hemos auditado los estados financieros de **ECUATORIANA DE MATRICERÍA ECUAMATRIZ CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, 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.

**1.2.** En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ECUATORIANA DE MATRICERÍA ECUAMATRIZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### 2. Fundamentos de la opinión

**2.1.** 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.

**2.2.** Somos independientes de **ECUATORIANA DE MATRICERÍA ECUAMATRIZ CIA. LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

**2.3.** Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### 3. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

**3.1.** La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

**3.2.** En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía 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 Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

3.3. La Administración de la compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

4.1. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede prevverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

4.2. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros

representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

4.3. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, 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 hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.

#### 5. Párrafo de énfasis

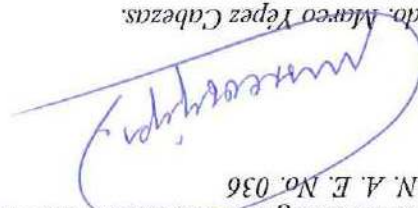
5.1. De acuerdo a lo que se menciona en la nota 19, la compañía acogéndose al artículo No. 10 numeral 13 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo 28 numeral 1, literal f, del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reversó la provisión de jubilación patronal no utilizada derivando un ingreso extraordinario de US\$ 500.144,84. La decisión tomada por la administración es porque consideraba que no hay mayor expectativa de que el 100% del personal de la empresa, pueda cumplir 25 años de servicio, tiempo establecido en el código de trabajo para tener derecho a la jubilación patronal, por lo que para el cierre del año 2018, realizó la reversión de jubilación patronal no utilizadas del grupo de empleados de menos de 18 años de antigüedad en la compañía.

#### 6. Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

6.1. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de ECUATORIANA DE MATRIZ CIA. LTDA., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

Ambato - Ecuador, febrero 22, de 2019

Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda.  
R. N. A. E. No. 036

  
Lcdo. Marco López Cabezas.  
PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405

Al 31 de diciembre de  
2018  
2017

| ACTIVO                                     | Notas | 2018                | 2017                |
|--------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>Activo Corriente</b>                    |       |                     |                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo        | 4     | 15.611,77           | 69.690,76           |
| Cuentas por cobrar comerciales             | 5     | 149.031,16          | 799.018,56          |
| Inventarios                                | 6     | 1.495.795,84        | 1.677.632,11        |
| Importaciones en tránsito                  | 7     | 698,45              | 20.199,58           |
| Activos por impuestos corrientes           | 8     | 88.304,01           | 75.762,69           |
| Otras cuentas por cobrar                   | 9     | 53.197,21           | 72.306,59           |
| <b>Total activo corriente</b>              |       | <b>1.802.638,44</b> | <b>2.714.510,29</b> |
| <b>Activo no corriente</b>                 |       |                     |                     |
| Propiedad, planta y equipo                 | 10    | 3.664.292,48        | 3.621.447,51        |
| Garantías arrendo                          | 11    | 10.000,00           | 10.000,00           |
| <b>Total activos fijos</b>                 |       | <b>3.674.292,48</b> | <b>3.631.447,51</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                       |       | <b>5.476.930,92</b> | <b>6.345.957,80</b> |
| <b>PASIVOS</b>                             |       |                     |                     |
| <b>Pasivo corriente</b>                    |       |                     |                     |
| Cuentas por pagar no relacionadas          | 12    | 388.561,63          | 651.308,85          |
| Cuentas por pagar relacionadas             | 13    | 73.912,92           | 10.960,62           |
| Obligaciones financieras corrientes        | 14    | 232.153,62          | 423.774,45          |
| Obligaciones laborales corrientes          | 15    | 212.480,16          | 224.115,30          |
| Pasivos por impuestos corrientes           | 16    | 15.441,18           | 27.823,50           |
| Otras cuentas por pagar                    | 17    | 360.624,71          | 402.297,99          |
| <b>Total pasivo corriente</b>              |       | <b>1.283.174,22</b> | <b>1.740.280,71</b> |
| <b>Pasivo no corriente</b>                 |       |                     |                     |
| Obligaciones financieras no corrientes     | 18    | 1.243.858,03        | 1.135.841,02        |
| Obligaciones laborales no corrientes       | 19    | 186.967,69          | 698.725,45          |
| <b>Total Pasivo no corriente</b>           |       | <b>1.430.825,72</b> | <b>1.834.566,47</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                       |       | <b>2.713.999,94</b> | <b>3.574.847,18</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |       |                     |                     |
| Capital social                             | 20    | 1.704.010,00        | 1.704.010,00        |
| Reserva legal                              | 21    | 210.578,74          | 210.043,60          |
| Reserva facultativa                        |       | 75.980,12           | 75.980,12           |
| Resultados acumulados adopción NIIF's      |       | (171.096,52)        | (171.096,52)        |
| Superávit por valuación                    |       | 236.583,08          | 236.583,08          |
| Resultado acumulados ejercicios anteriores |       | 696.707,97          | 696.707,97          |
| Resultado del período                      |       | 10.167,59           | 18.882,37           |
| <b>Total patrimonio</b>                    |       | <b>2.762.930,98</b> | <b>2.771.110,62</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |       | <b>5.476.930,92</b> | <b>6.345.957,80</b> |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

*[Firma]*

Víctor Coronel  
Gerente General

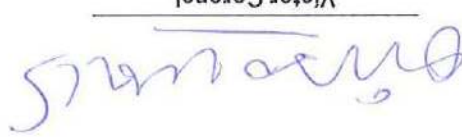
*[Firma]*

Martaneta Pérez  
Contadora General

Al 31 de diciembre de

| INGRESOS                                                             | Notas | 2018           |  | 2017           |  |
|----------------------------------------------------------------------|-------|----------------|--|----------------|--|
|                                                                      |       |                |  |                |  |
| Ingresos                                                             | 22    | 4,458,847.52   |  | 4,658,253.24   |  |
| Costo de ventas                                                      | 23    | (3,606,506.02) |  | (3,486,215.66) |  |
| Utilidad Bruta en Ventas                                             |       | 852,341.50     |  | 1,172,037.58   |  |
| <b>EGRESOS</b>                                                       |       |                |  |                |  |
| Gastos administrativos                                               |       | (700,064.56)   |  | (797,490.62)   |  |
| Gastos de ventas                                                     |       | (380,349.08)   |  | (296,521.94)   |  |
| Gastos financieros                                                   |       | (142,625.36)   |  | (105,680.25)   |  |
| Total Egresos                                                        | 24    | (1,223,039.00) |  | (1,199,692.81) |  |
| Utilidad operacional                                                 |       | (370,697.50)   |  | (27,655.23)    |  |
| Otros ingresos                                                       | 25    | 514,986.54     |  | 163,512.82     |  |
| Otros gastos                                                         | 26    | (66,197.96)    |  | (68,982.91)    |  |
| Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta |       | 78,091.08      |  | 66,874.68      |  |
| Participación trabajadores                                           | 27    | (11,713.66)    |  | (10,031.20)    |  |
| Impuesto a la Renta                                                  | 27    | (55,674.69)    |  | (36,967.30)    |  |
| Reserva legal                                                        |       | (535.14)       |  | (993.81)       |  |
| Utilidad Neta del Ejercicio                                          |       | 10,167.59      |  | 18,882.37      |  |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Victor Coronel  
Gerente General

  
Mariana Pérez  
Contadora General

ECUAMATRIZ CIA. LTDA.  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2018  
(Expresados en dólares americanos)

|                                                     | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Resultados Acumulados Adopción Nif | Superavit por Valuación | Resultados Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total        |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2016                    | 1.104.010,00   | 209.049,79    | 75.980,12           | (171.096,52)                       | 236.583,08              | -                                | 1.296.707,97            | 2.751.234,44 |
| Transferencia a Resultados de Ejercicios Anteriores | -              | -             | -                   | -                                  | -                       | 1.296.707,97                     | (1.296.707,97)          | -            |
| Aumento de Capital según escritura                  | 800.000,00     | -             | -                   | -                                  | -                       | (600.000,00)                     | -                       | -            |
| Resultado del Ejercicio 2017                        | -              | -             | -                   | -                                  | -                       | -                                | 66.874,88               | 66.874,88    |
| Participación Trabajadores                          | -              | -             | -                   | -                                  | -                       | -                                | (10.031,20)             | (10.031,20)  |
| Impuesto a la Renta                                 | -              | -             | -                   | -                                  | -                       | -                                | (36.987,30)             | (36.987,30)  |
| Asignación a la Reserva Legal 2017                  | -              | 993,81        | -                   | -                                  | -                       | -                                | (993,81)                | -            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017                    | 1.704.010,00   | 210.043,60    | 75.980,12           | (171.096,52)                       | 236.583,08              | 696.707,97                       | 18.882,37               | 2.771.110,62 |
| Transferencia a Resultados de Ejercicios Anteriores | -              | -             | -                   | -                                  | -                       | -                                | -                       | -            |
| Dividendos Distribuidos 2017                        | -              | -             | -                   | -                                  | -                       | -                                | (18.882,37)             | (18.882,37)  |
| Resultado del Ejercicio 2018                        | -              | -             | -                   | -                                  | -                       | -                                | 78.091,08               | 78.091,08    |
| Participación Trabajadores                          | -              | -             | -                   | -                                  | -                       | -                                | (11.713,66)             | (11.713,66)  |
| Impuesto a la Renta                                 | -              | -             | -                   | -                                  | -                       | -                                | (55.674,88)             | (55.674,88)  |
| Asignación a la Reserva Legal 2018                  | -              | 535,14        | -                   | -                                  | -                       | -                                | (535,14)                | -            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018                    | 1.704.010,00   | 210.578,74    | 75.980,12           | (171.096,52)                       | 236.583,08              | 696.707,97                       | 10.167,59               | 2.762.930,98 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Victor Coronel  
Gerente General

  
Mariana Pérez  
Contadora General

| 2018                                                      | 2017           |
|-----------------------------------------------------------|----------------|
| Flujo de efectivo en actividades operativas               | 4.731.390,76   |
| Pagado a proveedores                                      | (4.102.627,46) |
| Pagado por obligaciones laborales                         | (246.750,66)   |
| Por obligaciones fiscales                                 | (421.620,29)   |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                      | 94.629,91      |
| Efectivo neto usado en actividades operativas             | 54.922,26      |
| Flujo de efectivo en actividades de inversión             | (1.254.125,71) |
| Adiciones de propiedad, planta y equipos                  | (37.799,90)    |
| Bajas de propiedad, planta y equipos                      | (330.552,34)   |
| Efectivo neto proveniente en actividades de inversión     | (368.352,24)   |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento       | (83.603,82)    |
| Obligaciones financieras Netas                            | (18.882,37)    |
| Dividendos pagados                                        | 300.000,00     |
| Otras Fuentes de Financiamiento                           | 197.513,81     |
| Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo US\$:    | 15.611,77      |
| Aumento (Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes | (54.078,99)    |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo         | 69.690,76      |
| Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo US\$:    | 15.611,77      |

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

|                                                           |              |              |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Utilidad del Ejercicio                                    | 10.167,59    | 18.882,37    |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo                | 325.387,27   | 297.514,04   |
| Depreciación y amortizaciones                             | (511.757,76) | (16.277,93)  |
| Provisión jubiliación patronal y desahucio                | (16.300,21)  | 9.096,45     |
| Cambios en Activos y Pasivos                              |              |              |
| Varaciones en activos                                     | 666.942,75   | 83.137,52    |
| Aumento (Disminución) de cuentas por cobrar               | 201.237,40   | (666.217,08) |
| Aumento (Disminución) de inventarios                      | 19.109,38    | 201.955,36   |
| Aumento (Disminución) de otras cuentas por cobrar         | (12.541,32)  | (75.762,69)  |
| (Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes | -            | (10.000,00)  |
| Varaciones en pasivos                                     | (199.794,92) | 371.616,42   |
| Aumento (Disminución) de cuentas por pagar                | (11.635,14)  | (236.719,46) |
| Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar          | (12.382,32)  | (308.890,30) |
| Aumento (Disminución) de beneficios a empleados           |              |              |
| Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar      |              |              |
| Efectivo neto usado en actividades operativas US\$:       | 116.759,44   | 54.922,26    |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

*[Firma]*  
Victor Coronel  
Gerente General

*[Firma]*  
Marianela Pérez  
Contadora General