



**EMPRESA DURINI INDUSTRIA DE MADERA
C.A. EDIMCA**

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

Empresa Durini Industria de Madera C.A. - Edimca

Quito, 16 de marzo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Empresa Durini Industria de Madera C.A. - Edimca (la "Compañía") que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 situación financiera de Empresa Durini Industria de Madera C.A. - Edimca al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Como se indica en la Nota 2.1, la Compañía también prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2019, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros separados. Nuestra opinión no ha sido calificada por este asunto.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330



Empresa Durini Industria de Madera C.A. - Edimca
Quito, 16 de marzo del 2020

Independencia

Somos independientes de Empresa Durini Industria de Madera C.A. - Edimca de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asunto significativo de la auditoría

Hemos determinado que no existen asuntos significativos de auditoría que comunicar en nuestro informe.

Otra información

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe al Ejercicio Económico del año 2019 del Presidente del Directorio y Presidente Ejecutivo, (que no incluye los estados financieros separados ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe al Ejercicio Económico del año 2019 del Presidente del Directorio y Presidente Ejecutivo esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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 el Informe Anual del Presidente del Directorio y el Presidente Ejecutivo 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe al Ejercicio Económico del año 2019 del Presidente del Directorio y Presidente Ejecutivo, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los miembros del Directorio, accionistas y Administración de la Compañía.

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

La Administración de Empresa Durini Industria de Madera C.A. – Edimca es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.



Empresa Durini Industria de Madera C.A. - Edimca
Quito, 16 de marzo del 2020

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido 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 un error material debido a un 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 la vulneración de 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Empresa Durini Industria de Madera C.A. - Edimca para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. 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 no continúe como una empresa en funcionamiento.



Empresa Durini Industria de Madera C.A. - Edimca
Quito, 16 de marzo del 2020

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.

A handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive, stylized script.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in black ink that reads 'CARLOS R. CRUZ' in a cursive, stylized script.

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

EMPRESA DURINI INDUSTRIA DE MADERA C.A. - EDIMCA

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

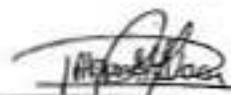
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo	7	1,376,642	1,029,850
Inversiones temporales	8	1,102,942	488,299
Cuentas por cobrar a clientes	9	9,191,544	11,097,626
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	1,148,097	2,324,611
Otras cuentas por cobrar	11	237,170	154,426
Impuestos por recuperar		391,270	255,052
Inventarios	10	7,767,273	8,960,895
Gastos anticipados		402,171	385,563
		<u>21,617,108</u>	<u>25,596,324</u>
Activos no corriente disponible para la venta		<u>996,605</u>	<u>753,698</u>
Total activos corrientes		<u>22,613,713</u>	<u>26,350,222</u>
Activos no corrientes			
Inversiones en subsidiarias y asociadas	12	4,359,458	2,837,439
Inversiones en acciones		103,011	103,012
Otras cuentas por cobrar	11	738,034	296,545
Propiedades y equipos	13	10,259,868	10,839,314
Activos por derechos de uso	19	2,176,052	-
Activos intangibles		190,202	289,460
Impuesto a la renta diferido	17	30,196	-
Total activos no corrientes		<u>17,856,821</u>	<u>14,365,770</u>
Total activos		<u>40,470,534</u>	<u>40,715,992</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.



Carlos Martínez
Presidente Ejecutivo



Alejandra Vaca
Contadora Corporativa

EMPRESA DURINI INDUSTRIA DE MADERA C.A. - EDIMCA

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

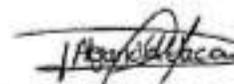
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO	Nota	2019	2018	
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	14	4,446,878	3,210,878	
Cuentas por pagar a proveedores	15	4,852,618	4,960,911	
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	11,592,473	8,163,794	
Otras cuentas por pagar		261,825	198,785	
Pasivo por arrendamientos	19	1,251,109	-	
Impuestos por pagar	17	575,736	726,208	
Provisiones		590,273	367,743	
Beneficios sociales	18	407,678	523,851	
Total pasivos corrientes		23,978,588	18,152,170	
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	14	3,540,585	4,514,796	
Pasivo por arrendamientos	19	1,024,351	-	
Beneficios sociales	18	1,526,652	1,748,639	
Impuesto a la renta diferido	17	-	40,884	
Total pasivos no corrientes		6,100,589	6,304,319	
Total pasivos		30,079,178	24,456,489	
Patrimonio				
Capital social	23	8,200,000	8,200,000	
Reserva legal		1,777,008	1,698,761	
Resultados acumulados		414,350	6,360,742	
Total patrimonio		10,391,358	16,259,503	
Total pasivos y patrimonio		40,470,534	40,715,992	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.



Carlos Martínez
Presidente Ejecutivo



Alejandra Vaca
Contadora Corporativa

EMPRESA INDUSTRIA DE MADERA C.A. – EDIMCA

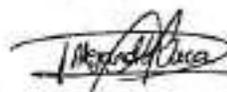
**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingresos por ventas		57,317,936	60,287,242
Costo de ventas	6	<u>(41,640,502)</u>	<u>(43,731,794)</u>
Utilidad bruta		<u>15,677,434</u>	<u>16,555,448</u>
Gastos administrativos	6	(3,831,375)	(4,131,758)
Gastos de ventas	6	(10,576,998)	(11,034,103)
Otros ingresos	20	<u>572,457</u>	<u>539,001</u>
Utilidad operacional		1,841,518	2,172,265
Gastos financieros, neto	21	<u>(1,228,210)</u>	<u>(745,114)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		613,308	1,183,474
Impuesto a la renta	17	<u>(408,299)</u>	<u>(606,019)</u>
Utilidad neta del año		<u>205,009</u>	<u>577,455</u>
<u>Otros resultados integrales</u>			
Partidas que no se recasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancias actuariales		<u>347,626</u>	<u>327,207</u>
Resultado integral del año		<u>552,635</u>	<u>904,662</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.



Carlos Martínez
Presidente Ejecutivo



Alejandra Vaca
Contadora Corporativa

EMPRESA DURINI INDUSTRIA DE MADERA C.A. - EDIMCA

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Por aplicación inicial de NIIF	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2018	8,200,000	1,698,761	843,127	(75,890)	4,658,848	15,354,841
Resultado integral del año	-	-	-	327,207	577,455	904,662
Saldo al 31 de diciembre del 2018	8,200,000	1,698,761	843,127	251,311	5,236,304	16,259,503
Resolución según Junta General de Accionistas de 23 de abril del 2019	-	-	-	-	(1,779,787)	(1,779,787)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(4,840,993)	(4,840,993)
Resolución según Junta General de Accionistas de 30 de diciembre del 2019	-	-	-	-	(57,746)	(57,746)
Apropiación de reserva legal	-	57,746	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	347,626	205,010
Saldo al 31 de diciembre del 2019	8,200,000	1,756,507	843,127	598,937	(1,007,212)	10,391,368

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.



Carlos Martinez
Presidente Ejecutivo



Alejandra Vacca
Contadora Corporativa

EMPRESA DURINI INDUSTRIA DE MADERA C.A. - EDIMCA

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		813,308	1,183,474
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	14	1,719,748	1,567,488
Amortización		145,897	229,528
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	10	350,336	489,581
Provisión para jubilación patronal y desahucio	20	306,012	387,174
Utilidad en venta de activo fijo	19	(144,010)	(5,084)
Intereses por pagar	15	-	43,811
Provisión participación laboral	20	108,231	208,848
Provisión deterioro de inventarios	11	83,033	87,759
		<u>3,182,349</u>	<u>4,150,877</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		1,555,748	(320,864)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		1,178,514	(173,678)
Otras cuentas por cobrar		(524,231)	123,883
Impuestos por recuperar		(138,218)	(118,733)
Inventarios		1,110,590	(498,754)
Gastos anticipados		(18,608)	683,281
Cuentas por pagar a proveedores		(100,293)	1,060,409
Activos por derecho de uso		99,408	-
Otras cuentas por pagar		630,340	54,057
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		2,406,091	335,768
Impuestos por pagar		(150,472)	(95,458)
Beneficios a empleados		(12,822)	21,323
Provisiones		<u>222,530</u>	<u>188,875</u>
		<u>9,434,924</u>	<u>8,293,186</u>
Intereses pagados		(733,894)	(665,953)
Pago de jubilación patronal y desahucio		(204,463)	(424,820)
Participación laboral pagada		(211,582)	(95,919)
Impuesto a la renta pagado		-	(499,482)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>8,285,185</u>	<u>4,608,012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones/ liquidaciones de inversiones temporales		(914,643)	228,701
Activos no corrientes disponibles para la venta		(242,707)	(99,296)
Adiciones de inversiones en subsidiarias y asociadas		(1,522,018)	(894,858)
Venta de inversiones en acciones		-	12,000
Adiciones de propiedades, planta y equipo	14	(1,510,094)	(3,557,818)
Bajas de propiedades, planta y equipo		281,015	100,686
Venta de propiedades, planta y equipo		252,783	221,558
Adiciones de activos intangibles		(48,438)	(41,803)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(3,422,094)</u>	<u>(4,032,828)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos distribuidos		(8,429,780)	-
Préstamos (pagados) recibidos		(3,495,519)	(278,917)
Emisión de obligaciones		5,000,000	-
Pagos de obligaciones omitidas		(500,000)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(5,416,299)</u>	<u>(278,917)</u>
Incremento neto de efectivo		(583,208)	298,287
Efectivo al inicio del año		<u>1,929,850</u>	<u>1,633,563</u>
Efectivo al final del año	7	<u>1,378,642</u>	<u>1,929,850</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Carlos Martínez
 Presidente Ejecutivo

Alejandra Vaca
 Contadora Corporativa