

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
EDMOGULARIA S.A.

Opinión con reservas

Hechos existiendo el estado de situación financiera separado adjunto de EDMOGULARIA S.A. al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de resultados por el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, no revelan el resque de partidas confiables significativas y otras cosas engañosas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los hechos descritos en el párrafo fundamentar de la opinión de nuestra informe, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de EDMOGULARIA S.A. al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esos fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 la Compañía ingresó en sus estados financieros, entre otros los costos por US\$ 1.541.581, correspondientes a ciertos saldos deudas con los centros de deuda y estudios de deudas celebradas con sus planes. Como resultado del análisis realizado a estos costos en el año 2017, la Compañía determinó que estos valores no cumplen con la calidad de activo y decidió diferir este gasto en el periodo futuro y periodos futuros, por lo que el resultado del ejercicio se disminuyó substancialmente US\$ 1.541.581, los costos correspondientes US\$ 1.427.461 al igual que los resultados acumulados subyacentes en US\$ 1.541.581. Si la Compañía hubiera reconocido en el punto antes dichos los pérdidas acumuladas superiores al 50% del capital pagado más las reservas.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presenta en el estado por saldos a cobrar y otros valores por cobrar por US\$ 159.277, con saldos deudor a los saldos que se han sido reconocidos y sobre los cuales se ha provisionado por deudas \$ 49.277.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 reconoce el ingreso por valor profesional proporcional de los honorarios por US\$ 81.837, siendo que dicho ingreso al resultado del periodo 2017 US\$ 124.777 y a resultados acumulados los US\$ 12.940, correspondientes a este periodo.

Al 31 de diciembre del 2017, el auditor de propiedad planta y equipo proporcional por la Compañía no existiera hechos esenciales de adquisición de los bienes y si los hechos lo se encuentran realizando la masa física integral de la propiedad, planta y equipo, por lo que si la fecha de emisión del informe de auditoría no se puede realizar el estudio de la depreciación acumulada y desconocemos los efectos de la masa física por lo que pudimos emitir opinión que afecta los saldos de este rubro.

Responsabilidad del auditor

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como se los está libre de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existen. Errores materiales pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, individualmente o en conjunto, cuando su efecto es razonablemente que influya en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestra juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaborados e implementados procedimentalmente en el desarrollo de los asuntos que nos permiten elegir los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una transacción material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y ocultar del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para los asuntos, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no en el propósito de asegurar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos las políticas contables y evaluamos si los métodos de forma adecuada y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Consideramos si el negocio de negocio en marcha es viable en el corto y largo plazo en la gestión y fortaleza en la evidencia de auditoría suficiente al existir una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros relacionados, si, si estos revelaciones son suficientes, modificamos nuestra opinión. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría suficiente sobre la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden indicar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsiguientes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la viabilidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, reevaluar, según corresponda, los asuntos relacionados, tal como que la administración se propaga transferir la entidad a ser un negocio, o se dirige otro efectivo más viable que marcha.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de preparación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Nos estados financieros de REMODULARE S.A., al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe auditó con fecha 1 de marzo del 2017, y contiene una opinión con salvedades, cuyos errores se detallan a continuación:

- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía incluye en sus estados de situación financiera otros activos de inventario, aproximadamente USD\$ 1,542,000. Durante el año 2016, la Administración de la Compañía incluyó al estado de los activos de inventario referidos que son inventarios y que se encuentran sujetos por tener la producción, en proceso y por concluir. Como resultado del análisis realizado en el año 2015, la Compañía demuestra que deben registrarse los costos de materiales de bienes e insumos de bienes de proceso e insumos de producción en primer lugar de costos por aproximadamente USD\$ 1,222,000 y USD\$ 310,000, respectivamente. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha concluido el análisis y no hemos recibido información que permita establecer que el costo propuesto como otros activos de inventario es razonable y si el inventario realice ajustes a los estados financieros voluminosos. Debido a lo indicado, no es posible concluir con el saldo de los otros activos de inventario por aproximadamente USD\$ 1,542,000 al 31 de diciembre del 2016.

- Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía emite una inversión en una subsidiaria de las Estados Unidos de Norteamérica sobre la cual tiene control por aproximadamente 213.000 y que de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, deben ser consolidadas con los estados financieros. La falta de consolidación de los estados financieros con los de la subsidiaria, arroja los siguientes pasivos y patrimonio de la Compañía, entre otros: pasivos por aproximadamente USD\$ 414.000, USD\$ 209.000 y USD\$ 207.000 respectivamente (en el año 2015 en USD\$ 407.000, USD\$ 336.000 y USD\$ 71.000, respectivamente), y que la utilidad neta del año 2016 está subestimada en USD\$ 133.000 aproximadamente, (en el año 2015 la pérdida neta del año está subestimando en aproximadamente USD\$ 9.000).
- Desde el año terminado al 31 de diciembre de 2016, la Compañía ha incurrido en costos de implementación (Plan de Olee Directo y Cargo Patente) por aproximadamente USD\$ 1.526.000 (en el año 2015: USD\$ 1.181.000 aproximadamente) monto que debe formar parte del costo de producción y venta de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y que la Compañía presenta como gastos de personal, administrativos, generales y de fábrica y logística. Este monto se tiene efecto en el estado de resultados integrales del año 2016.
- Como se indica en la nota 2 adjunta a los estados financieros, y previo del 1 de enero de 2016, entró en vigencia una ordenación a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, respecto del uso de la tasa de descuento y que señala que debe referirse a la entidad y no al país, por lo que en el caso de Ecuador se tuvo en cuenta o aplicar esta recomendación con el dólar, moneda emitida por los Estados Unidos de Norteamérica y que es la moneda de uso legal en el Ecuador y usado para preparar los estados financieros de la Compañía. La Compañía no ha aplicado esta cambio en los cálculos actuariales determinando para los períodos de beneficio o empujados en el largo plazo. Debido a que estos cálculos son establecidos con la intención de obtener independencias comerciales por la Compañía, no es posible establecer los efectos en los estados financieros adjuntos, de haberse aplicado la tasa de descuento indicada por la NIC 19.
- Como se menciona en la nota 2.2, la Compañía prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2017, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros.

ETL E Auditores S.A.
Quito, mayo 29, 2018
Registro No. 882


Henry Prados
Licencia No. 20437

BIMODULAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Elaborado en U.S. millones)

	Cuentas	31 de Diciembre	
		2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	1	25,432	65,483
Activos financieros			
Cuentas por cobrar de clientes no relacionados	4	1,215,324	874,491
Cuentas por cobrar de clientes relacionados		29,825	113,817
Otros activos por cobrar	5	95,751	33,329
Existencias	9	285,195	349,712
Activos por impuestos diferidos	18		19,032
Total activos corrientes		1,645,627	1,405,864
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, plantas, y equipo	13	1,207,596	1,442,000
Activos intangibles	17	55,249	89,401
Activos por impuestos diferidos	20	6,374	6,478
Intereses en subsidiarias	21	288,122	379,287
Otros activos por cobrar	22	40,124	42,711
Otros activos		1,437,491	1,961,281
Total activos no corrientes		3,145,481	3,561,240
Total activos		4,791,108	4,967,104
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Deudas por préstamos	14	230,710	81,172
Cuentas por pagar comerciales	15	191,888	1,229,609
Otros pasivos por pagar	16	1,744,608	1,232,931
Pasivos por impuestos diferidos	19	171,483	191,207
Reservas acumuladas contra impuestos		185,310	196,144
Total pasivos corrientes		2,423,999	2,931,063
PASIVOS NO CORRIENTES			
Deudas por préstamos	24	253,751	
Otros pasivos por pagar		75,791	205,861
Reservas acumuladas contra impuestos	25	229,554	509,714
Total pasivos no corrientes		559,096	715,675
EFECTUACIÓN DE FONDOS PROPIOS			
Capital propio	26	747,058	747,058
Reservas		45,104	45,104
Reservas acumuladas, excepto de 2017		43,543	43,543
Reservas acumuladas	27	(216,078)	(217,679)
Reservas del plan de		1,885	732
Total pasivos y patrimonio		4,791,108	4,967,104


 Ing. Leonardo Chaves
 Presidente


 Rafael Velez
 Contador General

Vir: [vir@bimodular.com](#)

REMOLARSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en U.S. \$ Miles)

		31 de Diciembre	
		2017	2016
Ingresos (de actividades ordinarias)	20	4,753,111	4,516,431
Costo de ventas	21	(2,004,387)	(2,002,796)
GANANCIA NETA		2,748,724	2,513,635
Gastos de administración y ventas	22	(2,002,737)	(2,401,999)
PÉRDIDA OPERACIONAL		(254,013)	(111,356)
Gastos financieros, netos		776,072	(66,997)
Gastos financieros		(1,767)	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		521,859	(77,952)
Asesor financiero y U. Honorarios	23	14,000	26,500
Utilidad del período		535,859	(51,452)
Resultados financieros integrales del año		535,859	(51,452)
Resultados integrales atribuibles a los propietarios		535,859	(51,452)


 Mr. Leonardo Gómez
 Presidente


 Sr. Roberto Velez
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

REMQUILARSA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
HOB EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

Básicos	HOB	Capital proprio	Reserva de repartición	Reservas			Reservas repartición repartición repartición	Total
				Reserva de repartición	Reserva de repartición	Reserva de repartición		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	31.12.16	278,000	179,356	2,367	16,333	12,084	42,360	278,000
Repartición a resultados acumulada								
Aplicación de dividendos								
Autos de capital								
Comisiones								
Repartición a resultados acumulada								
Aplicación de dividendos								
Autos de capital								
Comisiones								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	31.12.17	287,014	171,170	3,387	16,333	12,084	42,360	278,000
Repartición a resultados acumulada								
Aplicación de dividendos								
Autos de capital								
Comisiones								
Repartición a resultados acumulada								
Aplicación de dividendos								
Autos de capital								
Comisiones								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	31.12.17	287,014	171,170	3,387	16,333	12,084	42,360	278,000


Ing. Germán Torres
Presidente


Ing. Víctor Valencia
Contralor General