



Informe de los Auditores Externos Independientes

A los miembros del
Directorio y Junta General de Accionistas de:
ALBENOS S.A.

Guayaquil, 06 de septiembre del 2019

Opinión:

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **ALBENOS S.A.** al 31 de diciembre del 2018, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio económico terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros adjuntos incluyen cifras comparativas con el ejercicio económico del año 2017.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección "Fundamentos de opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALBENOS 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades:

Los estados financieros adjuntos incluyen cifras comparativas con el año 2017 (expresadas en USD Dólares), en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no nos fue posible obtener elementos de juicio suficientes que nos permitan determinar la razonabilidad, ni el eventual efecto contable, tributario y de otra índole sobre los estados financieros adjuntos de las cuentas por cobrar clientes y cuentas por pagar préstamos accionistas, debido a que en la conciliación con los anexos presentan registros que no han sido justificados de años anteriores, y que podrían tener efecto en el estado de resultados, por lo cual no podemos emitir una opinión libre de salvedades.

La Compañía mantiene saldos de Cuentas por cobrar y por pagar a Compañías Relacionadas y Accionistas, cuyos saldos al 31 de diciembre 2018 asciende a por cobrar US \$ 454,192.48 y Cuentas por pagar a US \$ 15.960.35.

A la fecha de este informe no hemos recibido ninguna respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada a una selección de clientes de la Sociedad, no habiendo podido verificar la razonabilidad de dichos saldos mediante la aplicación de otros procedimientos alternativos.

Por consiguiente, no hemos podido verificar la existencia del saldo de clientes del balance de situación adjunto, que ascendía al 31 de diciembre del 2018 cuya cifra es de US \$ 15.783

La Sociedad dispone de controles internos limitados, y estos no aseguran el adecuado y oportuno registro de la totalidad de sus transacciones. Como consecuencia de ello, en el transcurso de nuestro trabajo se han detectado diferencias que no han podido ser aclaradas y no hemos obtenido documentación justificativa suficiente de ciertas



Informe de los Auditores Externos Independientes (continuación)

A los miembros del
Directorio y Junta General de Accionistas de:
ALBENOS S.A.

imputaciones contables, por lo que no hemos podido satisfacernos de la razonabilidad de los ingresos por venta y prestaciones de servicios y su correspondiente coste al 31 de diciembre de 2018.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad 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.

Somos independientes de **ALBENOS 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) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Otros Asuntos:

Hacemos mención de que los estos financieros de **ALBENOS S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por la empresa BFC AUDITORES CIA.LTDA., y se presentan como información comparativa.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros separados de **ALBENOS S.A.**, deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con la entidad que mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en su rendimiento variable; entidad controlada **VISORAL S.A.** Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.

Párrafos de énfasis:

Sin calificar nuestra opinión, informamos que como se indica en la Notas 8 y 17 en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene saldos por cobrar por US\$. 454.192.48 y pagar por US\$. 15.960.35 con partes relacionadas accionistas y compañías respectivamente; adicionalmente, durante el año efectuó transacciones con dichas compañías que representaron ingresos y gastos para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada nota.

Por lo indicado, las transacciones y saldos con compañías relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

La Administración de **ALBENOS S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).



Informe de los Auditores Externos Independientes (continuación)

A los miembros del
Directorio y Junta General de Accionistas de:
ALBENOS S.A.

Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de ALBENOS S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio de contabilidad generalmente aceptado PCGA No. 5 "Principio de Empresa en marcha", concordante con la Norma Internacional de Contabilidad No. 1, excepto si la Administración tuviera la intención de liquidar ALBENOS S.A.

La Administración de ALBENOS S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA).

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden deberse a 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. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional 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 valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.



Informe de los Auditores Externos Independientes (continuación)

A los miembros del
Directorio y Junta General de Accionistas de:
ALBENOS S.A.

- 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 ALBENOS S.A.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable generalmente aceptado de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de ALBENOS S.A. 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 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 marcha.

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

Comunicamos a los responsables de la Administración de ALBENOS S.A. en relación, entre otras situaciones, el alcance al momento de la 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable, para expresar una opinión de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de ALBENOS S.A. una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



AUDIBASA
Auditorías y Balances S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes (continuación)

A los miembros del
Directorio y Junta General de Accionistas de:
ALBENOS S.A.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), los estados Financieros de **ALBENOS S.A.**, deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con la entidad con la cual mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en su rendimiento variable. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.

El Informe de Cumplimiento Tributario de **ALBENOS S.A.** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas se emite por separado.

Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **ALBENOS S.A.** y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03 Q. ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Auditorías y Balances S.A. AUDIBASA
SC-RNAE- 2 No. 487

Guayaquil, Ecuador

Fausto Pérez Rodríguez
Socio

ALBENOS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

ACTIVO	NOTAS N°	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS N°	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6	9,629	10,358	Obligaciones Financieras	12	10,650	0
Inventarios y Cuentas por Cobrar	7	15,783	5,778	Documentos y Cuentas por Pagar Proveedores	13	73,993	58,586
Anticipo a Proveedores		0	0	Relaciones y Accionistas		0	0
Cuentas por Cobrar Relaciones y Accionistas	8	454,192	387,205	Cheques Puestos	13	12,196	0
Impuestos Pagados por Anticipados		0	12,823	Pasivos Acumulados		0	0
Empleados	10	2,804	0	Ingresos por Pagar	14	61,073	78,534
Otros Cuentas por Cobrar		0	14,900	Beneficios Sociales por pagar de Empleados	15	30,802	44,102
Cuentas Incobrables		0	0	Vencimientos Corrientes de Obligaciones de largo plazo	13	0	0
Inventario	9	472,780	421,712	Otros Documentos y Cuentas por Pagar	13	10,450	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		505,858	457,792	TOTAL PASIVO CORRIENTE		199,095	181,282
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Documentos y Cuentas por Cobrar		0	0	Obligaciones Financieras	13	15,560	15,995
Propiedad, Planta y Equipo	11	19,521	17,105	Cuentas por Pagar Relaciones y Accionistas	16	57,523	0
TOTAL DEL ACTIVO		525,379	474,897	TOTAL PASIVO		272,578	197,287
				PATRIMONIO			
				Capital Social	17	20,000	20,000
				Reserva Legal	18	58,852	58,852
				Reserva Facultativa	18	140,368	142,047
				Utilidad/perdida años anteriores		0	0
				Utilidad/perdida Ejercicio Actual		33,761	58,910
				TOTAL PATRIMONIO		252,801	277,610
				TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		525,379	474,897

ALBENOS S.A.

Econ. Luis Enrique Procel Cruz
 Contador General
 RUC: 0600559207001

ALBENOS S.A.

Sra. Ana Cecilia Dellagamba Streubel
 Representante Legal

Ver notas a los estados financieros

ALBENOS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

	NOTAS	31 de diciembre	
	No.	2018	2017
Ventas	19	1.930.562	1.500.480
Costo de Venta y Producción	19	1.136.947	867.600
Utilidad Bruta		<u>193.644</u>	<u>632.880</u>
Gastos Operativos			
Administrativos	21	152.600	525.828
De Venta	21	37.456	11.398
Financieros	21	3.949	3.693
Participación de Empleados		8.330	14.306
Total Gastos		<u>232.335</u>	<u>555.225</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>-38.691</u>	<u>76.655</u>
Otros Ingresos y/o Gastos Neto	19	85.897	4.414
Utilidad Antes de Impuestos a la Renta		<u>47.206</u>	<u>81.069</u>
(+) Gastos No Deducibles		<u>6.574</u>	<u>0</u>
Base Imponible Impuesto a la Renta		<u>53.779</u>	<u>81.069</u>
Impuesto a la Renta Corriente y Difondo		13.445	17.835
Utilidad Neta del Año		<u>33.761</u>	<u>63.234</u>
Otro Resultado Integral			
Garancia (Pérdida) Actuarial en Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio		0	0
Utilidad Neta y Resultado Integral del Año		<u>33.761</u>	<u>63.234</u>

ALBENOS S.A.
Sra. Ana Cecilia Bellagamba Streubel
Representante Legal**ALBENOS S.A.**
Econ. Luis Enrique Procel Cruz
Contador General
RUC: 0600559207001

Ver notas a los estados financieros

ALBENOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	20,000	45,929	21,053	0	347,921	63,993	498,997
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	0	63,993	-63,993	0
Transferencia a Reserva Legal	0	6,359	0	0	-6,359	0	0
Transferencia a Reserva Facultativa	0	0	120,994	0	-120,994	0	0
Dividendos Pagados	0	0	0	0	-209,434	0	-209,434
Otros Ajustes	0	0	0	0	-75,087	0	-75,087
Otros Cambios	0	6,323	0	0	0	-6,323	0
Utilidad del ejercicio 2017	0	0	0	0	0	53,234	53,234
Saldo al 31 de diciembre del 2017	20,000	58,652	147,047	0	-0	56,910	277,510
Transferencia a Resultados Acumulados	0	0	0	0	56,910	-56,910	0
Transferencia a Reserva Facultativa	0	0	55,876	0	-55,876	0	0
Otros Ajustes	0	0	0	0	-1,048	0	-1,048
Otros Ajustes	0	0	57,523	0	0	0	57,523
Otros Cambios	0	0	15	0	0	0	15
Otros Cambios	0	0	0	0	-16	0	-16
Utilidad del ejercicio 2018	0	0	0	0	0	33,761	33,761
Saldo al 31 de diciembre del 2018	20,000	58,652	140,386	0	0	33,761	262,801

ALBENOS S.A.

Sra. Ana Cecilia Delagamba Streubel
Representante Legal

ALBENOS S.A.

Econ. Luis Enrique Procel Cruz
Contador General
RUC: 0600559207001

Ver notas a los estados financieros

ALBENOS S.A**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobros de efectivo de las ventas y prestación de servicios	1.407.483	1.525.175
Otros cobros y pagos por actividades de operación	-4.632	0
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.136.947	-807.600
Pagos a empleados y proveedores	81.616	0
Pagos a parte relacionadas	-53.860	0
Pagos anticipos a proveedores	62	0
Otros pagos por actividades de operación	-248.672	-556.225
Otras entradas (salidas) de efectivo	10.042	75.657
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	63.092	177.010
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	-5.052	-5.272
Disminución Reserva Facultativa	-1.659	0
Disminución de Utilidades Acumuladas	-66.910	0
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	-63.621	-6.272
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	0
Financiación por préstamos a largo plazo	0	0
Dividendos Pagados	0	-206.434
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	0	-206.434
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-529	-34.696
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del Periodo	10.358	45.054
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9.829	10.358

ALBENOS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

	2018	2017
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	33.761	81.089
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta del ejercicio con el Efectivo Neto utilizado por las actividades de operación	0	0
UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIONES		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	2.636	4.120
Ajuste por gasto en provisiones	0	0
Ajuste por gasto de Impcto. a la Renta	0	-17.771
Ajuste por gasto participación trabajadores	0	14.306
Otros ajustes distintos al efectivo	0	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución cuentas por cobrar clientes	-9.005	20.284
(Incremento) Disminución otras cuentas por cobrar partes relacionadas	-53.860	129.912
(Incremento) Disminución otras cuentas por cobrar	12.529	-11.844
(Incremento) Disminución anticipos a proveedores	82	0
(Incremento) Disminución inventarios	2.473	-12.162
(Incremento) Disminución otros activos	-1.093	0
(Incremento) Disminución cuentas por pagar comerciales	82.674	-40.059
(Incremento) Disminución cuentas por pagar relacionadas	35	15.995
(Incremento) Disminución beneficios empleados	0	0
(Incremento) Disminución anticipos de clientes	0	0
(Incremento) Disminución otros pasivos	-7.419	-6.547
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	63.082	177.010

ALBENOS S.A.
Sra. Ana Cecilia Bellagamba Streubel
Representante Legal**ALBENOS S.A.**
Econ. Luis Enrique Procel Cruz
Contador General
RUC: 0600559207001