

ALLAMERICANCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

ALLAMERICANCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	10

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ALLAMERICANCORP S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ALLAMERICANCORP S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ALLAMERICANCORP 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 y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Somos independientes de ALLAMERICANCORP S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el 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 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 nuestra opinión.

Asunto de énfasis - Base contable y restricción de uso

Informamos que los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que establecen que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, para el

cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, respecto de la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016.

Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los miembros del Directorio, Accionistas y Administración de ALLAMERICANCORP S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y podría no ser apropiado para otros propósitos. Nuestra opinión no ha sido calificada por este asunto.

Responsabilidad de la Administración sobre 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 disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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 adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para 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 Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de ALLAMERICANCORP S.A., es responsable de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una 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 incluye 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 (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC), detecte siempre 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 efectuada de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además 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.
- 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 entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y 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 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 la Compañía 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 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 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 planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de ALLAMERICANCORP S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a los plazos, establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

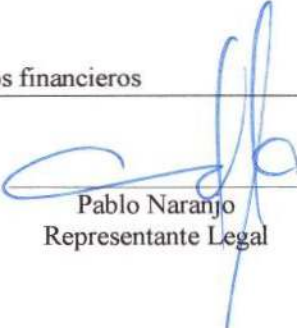
Quito, Marzo 28, 2019
Registro No. SC.RNAE-659


Gabriela Salas Rodríguez
Licencia No 17-2172

ALLAMERICANCORP S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2017</u> No auditado
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	5	2	3
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	116	32
Inventarios	7	5	50
Activos por impuestos corrientes	10	<u>37</u>	<u>48</u>
Total activos corrientes		160	133
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos por impuestos diferidos		3	
Mobiliario y equipo	8	<u>34</u>	<u>30</u>
Total activos no corrientes		<u>37</u>	<u>30</u>
TOTAL		<u>197</u>	<u>163</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	9	137	115
Pasivos por impuestos corrientes	10	1	3
Obligaciones acumuladas	12	<u>21</u>	<u>16</u>
Total pasivos corrientes		<u>159</u>	<u>134</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>46</u>	<u>3</u>
Total pasivos no corrientes		46	3
Total pasivos		<u>205</u>	<u>137</u>
PATRIMONIO:	15		
Capital social		15	15
Adopción NIIF primera vez		13	13
Reserva legal		3	2
Resultados acumulados		<u>(39)</u>	<u>(4)</u>
Total patrimonio		<u>(8)</u>	<u>26</u>
TOTAL		<u>197</u>	<u>163</u>

Ver notas a los estados financieros

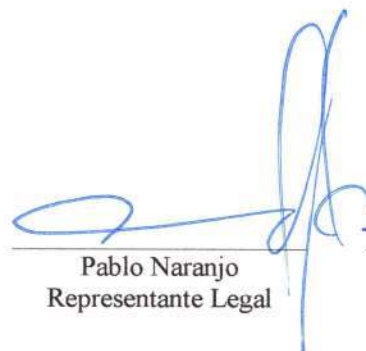

Pablo Naranjo
Representante Legal
Javier Mazón
Contador General

ALLAMERICANCORP S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2017</u> No auditado
INGRESOS	16	588	462
COSTO DE VENTAS	17	<u>98</u>	<u>99</u>
MARGEN BRUTO		490	363
Gastos de administración	17	(460)	(355)
Gastos financieros		(2)	-
Otros Ingresos (gastos), neto		<u>(22)</u>	<u>(2)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>6</u>	<u>6</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	10	<u>5</u>	<u>1</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>1</u>	<u>5</u>

Ver notas a los estados financieros

	
Pablo Naranjo Representante Legal	Javier Mazón Contador General

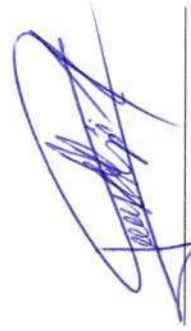
ALLAMERICANCORP S.A.

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

	<u>Capital social</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Reserva legal</u> ... (en miles de US dólares)...	<u>Ganancias y pérdidas actuales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (No auditado)	15	14	2	-	(2)	29
Utilidad del año					5	5
Ajuste	-	(1)	-	-	(7)	(8)
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (No auditado)	15	13	2	-	(4)	26
Utilidad del año					1	(34)
Apropiación de reservas	-	-	1	(35)	(1)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>15</u>	<u>13</u>	<u>3</u>	<u>(35)</u>	<u>(4)</u>	<u>(8)</u>

Ver notas a los estados financieros

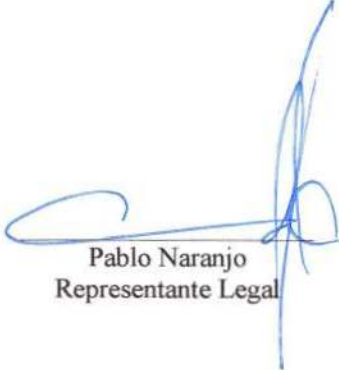

Pablo Naranjo
Representante Legal


Javier Mazón
Contador General

ALLAMERICANCORP S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2017</u> (en miles de U.S. dólares) No auditado
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		504	468
Pagos a proveedores y a empleados		(431)	(438)
Gastos Financieros		(2)	
Otros Ingresos (gastos), neto		(58)	(9)
Participación trabajadores			1
Impuesto a la renta		(8)	(37)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Operación		<u>5</u>	<u>(15)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de mobiliario y equipo		(6)	(2)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(6)</u>	<u>(2)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento en préstamos		-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Financiamiento		-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(1)	(17)
Saldos al comienzo del año		<u>3</u>	<u>20</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	5	<u>2</u>	<u>3</u>

Ver notas a los estados financieros

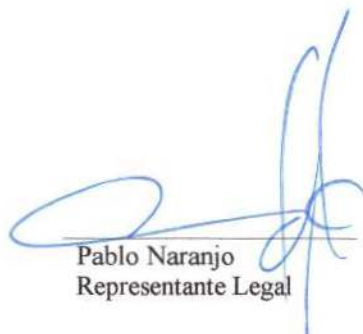

Pablo Naranjo
Representante Legal
Javier Mazón
Contador General

ALLAMERICANCORP S.A.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA Y DEL FLUJO NETO DE OPERACIONES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2017</u> No auditado
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	1	5
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con efectivo neto usado en flujos de operación:		
Ajustes por gasto depreciación	2	1
Provisión por jubilación patronal y desahucio	43	
Provisión para cuentas incobrables	1	
Pérdidas actuariales	(35)	
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas		(7)
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	(84)	6
Inventarios	44	1
Otras cuentas por cobrar	11	26
Cuentas por pagar	22	(12)
Impuestos por pagar	(3)	(35)
Otras cuentas por pagar	3	
Total ajustes	4	(20)
EFFECTIVO NETO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5	(15)

Ver notas a los estados financieros


Pablo Naranjo
Representante Legal


Javier Mazón
Contador General