

ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) neta del ejercicio	(62,304)	(53,808)
Ajustes para reconciliar la (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neta (utilizado) provisto en actividades de operación		
Depreciación	11,641	12,825
Regularización de cuentas	(1,021)	0
Cambios netos en activos a pasivo		
Cuentas por cobrar y otros	(4,213)	17,687
Inventarios	(94)	58,715
Cuentas por pagar y otros	39,038	(1,073)
Efectivo neta (utilizado) provisto en actividades de operación	(16,923)	34,508
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Retiro de inversiones	859	0
Venta de propiedad, maquinarias y equipos, neta	1,168	0
Efectivo neta provisto en actividades de inversión	2,027	0
(Disminución) aumento neta en efectivo	(14,896)	34,508
Efectivo al comienzo del año	35,446	0
Efectivo al final del año	558	35,446

Las notas 1 - 16 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

El 28 de noviembre del 2006, en la ciudad de Guayaquil, quedó inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil la escritura de constitución de ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN).

Con fecha 28 de abril del 2017, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas se resuelve disolver voluntaria y anticipadamente la Compañía y solicitar la cancelación de la sociedad ante el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, de conformidad con lo establecido en el Reglamento sobre Inactividad, Disolución, Liquidación, Reactivación y Cancelación de las Compañías Nacionales, ver Nota 2: **EMPRESA EN MARCHA**.

La Compañía ha urbanizado 16.62 hectáreas de terreno por la construcción de 596 viviendas del proyecto "Pondón de Beata" ubicado a la altura del Km 16.16 de la Vía a Daule del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas. Al 31 de diciembre del 2018, se vendieron 3 viviendas, ver Nota 15: **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, Contrato de Comodato Precario, y, se han escriturado 431 viviendas.

Al 31 de diciembre del 2018, se han reconocido ingresos por la venta de 3 viviendas por US\$83.190 y su respectivo costo por US\$75.185, ver Nota 3: **BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**, Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de mayo del 2019.

2. EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN) no continuará como empresa en marcha.

Con fecha 29 de septiembre del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Subdirección de Disolución, mediante Resolución No. SCVS-INC-ORIASD-SD-2017-00021132 resuelve la disolución voluntaria anticipada de la compañía ALZAMY S.A., ver Nota 1: **ACTIVIDAD ECONÓMICA**.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros no consideran ajustes resultantes de esta liquidación.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC 06-0-08-008 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 04 del 23.05.08), considerando adecuadamente los efectos del proceso de liquidación en el que se encuentra inmersa la Compañía según se expone en Nota 7. EMPRESA EN MARCHE.

Bases de elaboración

a) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

b) Inventarios

Los inventarios incluyen el terreno y los valores desamortizados por la construcción de las viviendas del proyecto "Pueblo de Reyes".

c) Propiedad, maquinarias y equipos

La propiedad, maquinarias y equipos se presentan al costo histórico.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificio	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Otros	10 años
Equipos de computación	3 años

d) Anticipos de clientes

Anticipos de clientes incluyen los valores recibidos de los clientes por reservaciones de viviendas del proyecto "Portón de Beata".

e) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

La Compañía reconoce sus ingresos por la venta de las viviendas considerando lo siguiente: 1) Firma de acta de entrega y 2) Celebración de contrato de comodato precario.

La escritura de compraventa se entrega una vez que el cliente ha cancelado la totalidad del valor de la vivienda y que el terreno haya sido restituído por parte del Fideicomiso a la Compañía.

4. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

4. En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 3. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos hechos están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Clientes (1)	116,129	111,562
Anticipos y otros	18,809	19,504
	<u>134,938</u>	<u>131,066</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al saldo pendiente de cobro generado por la venta de viviendas, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar en el corto plazo con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Asociación Propietarios Portón de Beata	53,274	53,274
Pedroedonda Enrique	8,684	8,684
José Nevárez Icaza	17,083	17,683
	<u>119,041</u>	<u>119,641</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Candorcel S.A.	695,221	669,660
Promotora Inmobiliaria L.F.G. S.A.	305,874	304,434
	<u>1,001,095</u>	<u>1,034,104</u>

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2019	2018
Préstamos -	26,606	5,600
Servicios administrativos	485	745
Otros	0	200

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios están compuestos de la siguiente manera:

	2019	2018
Viviendas (1)	211,068	210,974
Obras en construcción (2)	45,259	45,259
	<u>256,327</u>	<u>256,233</u>

(1) Durante el año 2019 y 2018, no existen viviendas reservadas.

(2) Incluye trabajos iniciales de la Obra "Valles de Bravo".

8. PROPIEDAD MAQUINARIAS Y EQUIPOS NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, maquinarias y equipos, neto es el siguiente:

	2019				
% de depreciación	Terrazas (1)	Edificios 5%	Maquinarias y equipos 10%	Equipos de computación 33%	Otros 10%
Saldo inicial, neto	320,341	89,518	17,419	4,891	3,879
Bajas y ventas	0	0	0	0	(1,188)
Depreciación anual	0	(4,658)	(8,644)	0	(182)
Saldo final, neto	<u>320,341</u>	<u>84,860</u>	<u>10,585</u>	<u>4,891</u>	<u>2,691</u>

	2018				
% de depreciación	Terrazas (1)	Edificios 5%	Maquinarias y equipos 10%	Equipos de computación 33%	Otros 10%
Saldo inicial, neto	320,341	74,181	24,324	4,891	5,147
Depreciación anual	0	(14,820)	(8,914)	0	(1,277)
Saldo final, neto	<u>320,341</u>	<u>59,361</u>	<u>17,410</u>	<u>4,891</u>	<u>3,870</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a valores ubicados en el Conjunto Residencial Portón de Beata, ver Nota 15 **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, Garantías bancarias.

9. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2019, las inversiones corresponden al saldo de los valores aportados y restados al Fideicomiso de Administración de Bienes y Flujos Portón de Beata por US\$8.087 (2018: US\$8.946), ver Nota 15 **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, Fideicomiso de Administración de Bienes y Flujos Portón de Beata.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Anticipos de clientes (1)	87.758	72.848
Proveedores	7.828	2.431
Otros	408	82
	<u>95.994</u>	<u>75.361</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a los anticipos recibidos de clientes del proyecto "Portón de Beata", ver Notas 1 **ACTIVIDAD ECONÓMICA** y 15 **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, Contrato de Comodato Prejuria.

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos acumulados se componen de la siguiente manera:

	2019	2018
Beneficios sociales (1)	8.470	7.889
Otros	5.963	662
	<u>14.433</u>	<u>8.551</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de beneficios sociales es el siguiente:

	Debito	Debito	Credito	Total
	2019	2018	2019	2018
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.383	1.382	8.275	8.660
Provisión del año	2.783	1.158	1.838	5.187
Pagos efectuados	(8.286)	(1.158)	(7.548)	(8.892)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	680	1.382	8.765	7.869
Provisión del año	1.713	788	1.345	3.866
Pagos efectuados	(85)	(1.749)	(2.171)	(3.385)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.808	721	8.940	8.470

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida,

tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al empleado con el 20% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2018	8.000	3.151	11.151
Pagos efectuados	0	(2.360)	(2.360)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	8.000	791	8.791

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se estableció en el 25%.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la (pérdida) tributaria, es como sigue:

	2019	2018
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(82.304)	(53.636)
Gastos no deductibles y otros, netos	1.671	2.373
(Pérdida) tributaria	(80.633)	(51.263)

14. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Acuerdos para futuras capitalizaciones

Con fecha 30 de julio del 2006, se registra aporte de la compañía La Candelaria S.A. de 64.068,27 m² de terreno valorados en US\$236.908.

Con fecha 31 de agosto del 2009, se registra aportes de la compañía La Candelaria S.A. y Sociedad en Predios Rústicos Quayasacanes S.A. de 63.001,86 y 39.125 m² de terreno, cada uno valorado en US\$315.009 y US\$135.625, respectivamente.

Con fecha 31 de diciembre del 2012 y 2011, se registra aporte de la compañía Promotora Inmobiliaria L.F.G. S.A. por US\$8.634 y 32.000 m² de terreno valorados en US\$182.000.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados acumulados incluyen lo siguiente:

	2012	2013
Adopción por primera vez de las NIIF	337.857	337.857
Resultados acumulados (1)	<u>300.895</u>	<u>300.821</u>
	<u>704.852</u>	<u>638.478</u>

(1) Durante el año 2013, la Compañía ha realizado rectificaciones de cuentas por pagar por US\$15.930.

15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Fideicomiso de Administración de Bienes y Flujos Portón de Beata

El 30 de noviembre del 2008, se celebró el 'Fideicomiso de Administración de Bienes y Flujos Portón de Beata' con la Administradora Fiduciaria del Pacífico S.A., cuyo constituyente y beneficiario es ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN), el mismo que cuenta con un patrimonio autónomo conformado por aportes en efectivo y terrenos. Esta escritura fue inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Guayaquil el 24 de diciembre del 2008.

Mediante escritura pública del 13 de abril del 2010, decididamente inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Guayaquil el 11 de junio del 2010, se reforma el Fideicomiso, se rectifica y ratifica la hipoteca abierta entre Fideicomiso de Administración de Bienes y Flujos Portón de Beata, ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN) y Banco del Pacífico S.A.

Durante el año 2013 y 2012, no se han suscrito nuevos contratos de promesa de compra con clientes.

Contrato de Comodato Precario

La Compañía ha firmado contratos bajo el concepto de Comodato Precario, en los cuales el cliente ha solicitado al representante legal de la Compañía que le permita usar y habitar, junto con su familia, el inmueble en compraventa.

El comodato materia del presente contrato, es gratuito por su naturaleza y por las fines que persigue y queda sometido a las siguientes condiciones:

- El único uso que la Comodataria le puede dar al inmueble materia de este contrato es el de vivienda para ella y su familia.
- Los gastos de instalación de los medidores para el consumo de agua potable, energía eléctrica y líneas telefónicas, al igual que los del consumo propiamente dicho, serán de exclusiva cuenta de la Comodatana.
- Todos los gastos de conservación del inmueble serán por cuenta de la Comodatana, incluyendo los impuestos prediales, energía eléctrica, teléfono, agua potable,

alcanterillado, gastos de mantenimiento, expensas comunes del bloque y cualquier otro relacionado con el inmueble.

- El cliente no podrá ceder los derechos que tiene sobre el inmueble objeto de este comodato a favor de terceras personas. Tampoco podrá ceder la tenencia del bien de raíz materia del presente instrumento a terceras personas.
- La Compañía podrá en cualquier momento, por cualquier concepto, solicitar al cliente, la desocupación del bien, materia del préstamo de uso que se constituye por este instrumento, para lo cual se le comunicará con una notificación escrita concediéndole el término de 30 días para la desocupación total del inmueble.
- El cliente no podrá realizar ningún tipo de cambio, modificación, construcción ni aumento en el inmueble entregado en comodato precario, a no ser que cuente con una autorización expresa de la Compañía.

Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene hipotecas abiertas a favor del Banco Bolivariano C.A. por US\$2.503.202, por los solares 1, 2, 3, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28 y 29 de la manzana 383 y los solares 57, 55 y 56 de la manzana 386 del Conjunto Residencial Portón de Bona, ver Nota 8. PROPIEDAD MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Garantías bancarias a favor del Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene garantías bancarias a favor del Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda por un monto de US\$100.000 (2018: US\$110.000), para garantizar la entrega oportuna de la respectiva unidad habitacional de acuerdo con los plazos estipulados en los contratos de construcción de cada uno de los clientes que fueron beneficiados por el Bono de Vivienda Urbana Nueva.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 18, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos, excepto por la situación que se describe a continuación.

Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia, es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futura de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN)

Estados Financieros

A 31 de diciembre del 2019 y 2018

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN)

Queda con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto del párrafo 3 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN) al 31 de diciembre del 2018 y 2019, así como sus resultados y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la Compañía se encuentra en proceso de "Liquidación", sin embargo, la Administración no ha realizado el análisis y por ende no ha ajustado sus activos a su valor de liquidación.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe".
5. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Áreas de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

7. Como se explica en la Nota 2: **EMPRESA EN MARCHA**, la Compañía se encuentra en proceso de disolución voluntaria y antecede de acuerdo con la Resolución No. BCVS-INC-CHASD-SD-2017-00021132 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Subdirección de Disolución.

8. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$119,841 (2018: US\$119,841) y US\$1,061,095 (2018: US\$1,034,104), respectivamente, tal como se expone en la Nota 8: **PARTES RELACIONADAS**.

9. Queremos llamar la atención sobre la Nota 15: **EVENOS SUBSECUENTES** de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

De la información que se presenta en la Junta General Ordinaria

10. El informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Junio 10, 2020, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible; por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.

11. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

12. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

13. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, ver Nota 2: **EMPRESA EN MARCHA**.

14. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

15. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios basadas en los estados financieros.

Informes sobre otros requerimientos, leyes y regulaciones

16. El informe de los Auditores Independientes sobre la aplicación de ciertos procedimientos convenidos sobre prevención de lavado de activos provenientes de actividades ilícitas al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.
17. El informe de Cumplimiento Tributario de ALZAMY S.A. (EN LIQUIDACIÓN), al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 18, 2020



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G 10 823

Hansen-Holm & Co.
Hansen-Holm & Co. Cia Ltda.
SC PHAE - 003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros de ALZAMF S.A. (EN LIQUIDACIÓN), de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que serán apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha, ver Nota 2: **EMPRESA EN MARCHA**.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que sigue presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidos posibles déficits significativos en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

ALZAMY S.A. EN LIQUIDACIÓN
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Efectivo		800	35,448
Cuentas por cobrar	5	134,935	131,098
Partes relacionadas	6	119,041	119,641
Inventarios	7	356,327	356,233
Total activo corriente		690,803	642,419
Propiedad, maquinarias y equipos, neto	8	403,182	416,989
Inversiones	9	8,087	8,048
Cuentas por cobrar y otros		8,941	8,941
Total activos		909,951	974,292
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	10	85,791	75,071
Gastos acumulados	11	14,433	8,651
Total pasivo corriente		99,224	83,722
Partes relacionadas	8	1,061,090	1,034,104
Obligaciones por beneficios a los empleados	12	8,781	11,181
PATRIMONIO			
Capital social	14	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	14	482,960	482,960
Resultados acumulados	14	(704,852)	(838,478)
Total patrimonio		(221,092)	(154,558)
Total pasivos y patrimonio		909,951	974,292

Las notas 1 – 16 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ALTAMY S.A. EN LIQUIDACIÓN
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	1	0	61,150
Costo de ventas	1	<u>(2,312)</u>	<u>(75,185)</u>
(Pérdida) utilidad bruta		(2,312)	7,965
Gastos operacionales		<u>(82,938)</u>	<u>(82,820)</u>
Otros ingresos		<u>2,946</u>	<u>21,068</u>
(Pérdida) neta del ejercicio		<u><u>(82,304)</u></u>	<u><u>(53,806)</u></u>

Las notas 1 – 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ALZARAY S.A. RECONSTRUCCIÓN
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

PERIODO 31.12.2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Cuentas Bancarias	Acreditación Bancarias	Resultados acumulados		Total
			Resultados acumulados Bancarias	Resultados acumulados Bancarias	
Saldo a diciembre 31. 2017	800	402.923	(337.857)	(247.015)	(584.872)
(Pérdidas) neto del periodo				(62.906)	(62.906)
Saldo a diciembre 31. 2018	800	402.923	(337.857)	(309.921)	(647.778)
Regularización de cuentas ver Nota 14. (PATRIMONIO)				18.000	18.000
(Pérdidas) neto del periodo				(62.304)	(62.304)
Saldo a diciembre 31. 2019	800	402.923	(337.857)	(386.925)	(721.852)

Los netos 1 + 2b adjuntos son parte integrante de los estados financieros.