

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de  
Ribella S.A.

### ***Opinión***

He auditado los estados financieros que se acompañan de Ribella S.A. (“la Compañía”), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ribella S.A. al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamento de la Opinión***

Efectué la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros”. Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para la auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para la opinión.

### ***Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

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

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

***Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplique mi juicio profesional y mantuve mi escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y desarrollé procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluí sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, el supuesto de negocio en marcha, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy requerido a llamar la atención en el informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

**ING. FREDDY VERDEZOTO CORTEZ**  
**PROFESIONAL INDEPENDIENTE**

Me comunique con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifique durante la auditoría.



Ing. Freddy Verdezoto Cortez  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SCV-RNAE-920

Abril 27, 2018  
Guayaquil, Ecuador

RIBELLA S.A.  
(Samborondón - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo y bancos	7	US\$	21.697	15.273
Cuentas por cobrar	8		117.735	15.265
Impuestos corrientes	14		98.522	91.947
Gastos pagados por anticipados	9		2.855	1.762
Total activos corrientes			<u>240.809</u>	<u>124.247</u>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedades y equipos, neto	10		2.877.196	2.871.011
Inversiones en compañías	11		16.789	16.789
Total activos no corrientes			<u>2.893.985</u>	<u>2.887.800</u>
Total activos		US\$	<u>3.134.794</u>	<u>3.012.047</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio</u>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Préstamos	12	US\$	59.668	56.421
Cuentas por pagar	13		60.550	15.773
Impuestos corrientes	14		974	462
Obligaciones acumuladas	15		11.521	15.234
Total pasivos corrientes			<u>132.713</u>	<u>87.890</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Préstamos	12		30.162	88.322
Cuentas por pagar	13		1.751.240	1.615.595
Total pasivos no corrientes			<u>1.781.402</u>	<u>1.703.917</u>
Total pasivos			<u>1.914.115</u>	<u>1.791.807</u>
<b>Patrimonio:</b>				
Capital social	16		1.231.000	1.231.000
Reservas			571	571
Resultados acumulados			(10.892)	(11.331)
Total patrimonio			<u>1.220.679</u>	<u>1.220.240</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>3.134.794</u>	<u>3.012.047</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
Ing. Katherine Dañin Terán  
Gerente General

  
Sra. Jessica Mujica Eugenio  
Contador General

RIBELLA S.A.

Estado de Resultados Integrales


Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS:</b>				
Ingresos por alquiler de bienes inmuebles	17	US\$	400.472	424.280
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>				
Depreciación	10		(104.055)	(89.611)
Honorarios profesionales			(73.577)	(72.793)
Mantenimiento y reparaciones			(55.148)	(71.192)
Gastos del personal	15		(48.528)	(54.614)
Servicio de guardianía			(37.820)	(37.820)
Impuestos, contribuciones y otros			(18.274)	(13.644)
Seguros			(16.466)	(14.410)
Servicios básicos			(16.399)	(18.460)
Otros gastos			(4.102)	(3.301)
UTILIDAD OPERATIVA			<u>26.103</u>	<u>48.435</u>
Ingresos por dividendos			508	-
Gastos financieros			<u>(16.727)</u>	<u>(19.630)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			9.884	28.805
Gasto de impuesto a la renta	14		<u>(9.445)</u>	<u>(15.301)</u>
UTILIDAD NETA		US\$	<u>439</u>	<u>13.504</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Ing. Katherine Dañin Terán  
 Gerente General

  
 Sra. Jessica Mujica Eugenio  
 Contador General

RIBELLA S.A

Estado de Cambios del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	US\$	Reservas				Resultados acumulados			Patrimonio, neto
		Capital social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total	Resultados acum. por adopción NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	1.230.200	400	171	571	(11.251)	(13.584)	(24.835)	1.206.736
Aumento de capital, nota 16	1.230.200	(1.230.200)	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	13.504	13.504	13.504
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.231.000	-	400	171	571	(11.251)	(80)	(11.331)	1.220.240
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	439	439	439
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.231.000	-	400	171	571	(11.251)	359	(10.892)	1.220.679

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
Gerente General

  
Srta. Jessica Anglica Edgemo  
Contador General

RIBELLA S.A.


Estado de Flujos de Efectivo

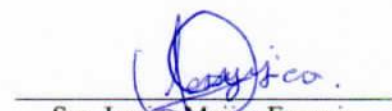
Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 340.977	456.119
Pagos a proveedores	(288.826)	(343.810)
Gastos financieros	(16.727)	(19.630)
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>35.424</u>	<u>92.679</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(110.240)	(407.577)
Dividendos ganados	508	-
Préstamos a partes relacionadas	(42.975)	-
Efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(152.707)</u>	<u>(407.577)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos instituciones financieras	(54.913)	(69.328)
Préstamos de partes relacionadas	178.620	393.903
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>123.707</u>	<u>324.575</u>
Aumento neto de efectivo y bancos	6.424	9.677
Efectivo y bancos al inicio del año	<u>15.273</u>	<u>5.596</u>
Efectivo y bancos al final del año	US\$ <u>21.697</u>	<u>15.273</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Ing. Katherine Dañin Terán  
 Gerente General

  
 Sra. Jessica Mujica Eugenio  
 Contador General

RIBELLA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo


Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta	US\$ 439	13.504
<i>Ajustes que no representan uso de efectivo:</i>		
Depreciación	104.055	89.612
Impuesto a la renta	9.445	15.301
Participación trabajadores	1.744	5.083
<i>Reclasificación a actividades de inversión:</i>		
Ingresos por dividendos	(508)	-
<i>(Aumento) disminución en Activos:</i>		
Cuentas por cobrar	(59.495)	31.839
Impuestos corrientes	(6.575)	(28.856)
Gastos pagados por anticipado	(1.093)	1.511
<i>Aumento (disminución) en Pasivos:</i>		
Cuentas por pagar	1.802	(12.984)
Impuestos corrientes	(8.933)	(18.461)
Obligaciones acumuladas	<u>(5.457)</u>	<u>(3.870)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación	US\$ <u>35.424</u>	<u>92.679</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
 Ing. Katherine Dañin Terán  
 Gerente General

  
 Sra. Jessica Mujica Eugenio  
 Contador General