



**RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.**

**HOLDING ANMACALGRUP S. A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.****INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A la Junta General de Accionistas de  
HOLDING ANMACALGRUP S. A.*

**Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros****Opinión**

Hemos auditado el estado de situación financiera de HOLDING ANMACALGRUP S. A., al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de HOLDING ANMACALGRUP S. A. al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

**Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

**Otro Asunto relacionado con los estados financieros del año anterior**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 13 de Febrero del 2017, expresaron una opinión con salvedad sobre los efectos de la aplicación de una mayor tasa de descuento de la requerida por la NIC 19, en la participación accionaria determinada sobre la inversión que mantiene en su asociada.

**Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

*HOLDING ANMACALGRUP S. A.- Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016*

---

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual 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 una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

**RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.**

*HOLDING ANMACALGRUP S. A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016*

---

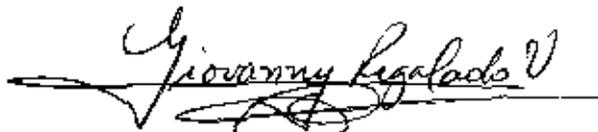
**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo**

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2018 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

*RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.*

**RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.**  
**SC - RNAE - No. 558**



**Giovanni Regalado Vargas**  
**Socio**  
**Registro CPA. No. 27.102**

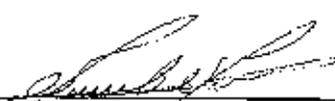
Guayaquil, abril 9 de 2018



**Martha I. Loja**  
**Gerente de Auditoría**  
**Registro CPA. No. 35492**

**HOLDING ANMACALGRUP S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>		(US dólares)	
Efectivo	4	1,051	621
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>1,051</u>	<u>621</u>
Inversión en asociada	5	2,631,691	2,540,913
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>2,631,691</u>	<u>2,540,913</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>2,632,742</u>	<u>2,541,534</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Préstamos	6	1,710,128	0
Otras cuentas por pagar	7	10,194	19,501
Cuentas por pagar accionistas y parte relacionada	8	182,430	128,210
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>1,902,752</u>	<u>147,711</u>
Préstamos	6	61,836	1,767,921
Otras cuentas por pagar	7	0	7,710
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>61,836</u>	<u>1,775,631</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1,964,588</u>	<u>1,923,342</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	11	4,000	4,000
Reserva legal		2,000	2,000
Resultados acumulados		(1,011)	122,083
Otros resultados integrales acumulados	3	663,165	490,109
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>668,154</u>	<u>618,192</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>2,632,742</u>	<u>2,541,534</u>

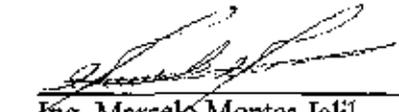
  
 Ing. Marcelo Montes Jalil  
 Gerente General

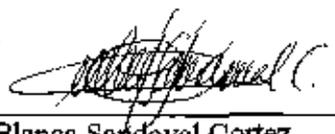
  
 Ing. Blanca Sandoval Cortez  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**HOLDING ANMACALGRUP S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de administración	<b>12</b>	<u>0</u>	<u>9,106</u>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<u>0</u>	<u>9,106</u>
<b>PÉRDIDA DE OPERACIÓN</b>		<u>0</u>	<u>9,106</u>
<b>OTROS GASTOS</b>			
Gastos financieros		40,816	31,064
Pérdida de inversión en asociada	<b>13</b>	<u>149,520</u>	<u>60,794</u>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u>190,336</u>	<u>100,964</u>

  
 Ing. Marcelo Montes Jalil  
 Gerente General

  
 Ing. Blanca Sandoval Cortez  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**HOLDING ANMACALGRUP S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u> (US dólares)	<u>Otros Resultados Integrales Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2015	4,000	0	225,047	437,567	666,614
Apropiación		2,000	( 2,000)	0	
Ajuste al VPP de la inversión en asociada, pérdida actuarial			(100,964)	52,542	52,542
Pérdida del ejercicio, 2016					(100,964)
Saldos a diciembre 31, 2016	4,000	2,000	122,083	490,109	618,192
Ajuste al VPP de la inversión en asociada, revaluación terreno				195,190	195,190
Ajuste al VPP de la inversión en asociada, pérdida actuarial				(22,134)	(22,134)
Ajuste al VPP de la utilidad en venta de terreno			67,242		67,242
Pérdida del ejercicio, 2017			(190,336)		(190,336)
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>4,000</u>	<u>2,000</u>	<u>(1,011)</u>	<u>663,165</u>	<u>668,154</u>

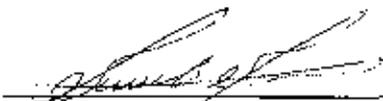
  
 Ing. Marcelo Montes Jahil  
 Gerente General

  
 Ing. Blanca Sandoval Cortez  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**HOLDING ANMACALGRUP S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Dividendos percibidos	0	26,495
Efectivo pagado a proveedores y empleados	0	( 9,106)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(17,017)	(17,924)
Efectivo pagado por gastos financieros	<u>(36,773)</u>	<u>(33,397)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b><u>(53,790)</u></b>	<b><u>(33,932)</u></b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento (Disminución) cuentas por pagar accionistas y parte relacionada	<u>54,220</u>	<u>( 7,830)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento</b>	<b><u>54,220</u></b>	<b><u>( 7,830)</u></b>
Aumento (Disminución) de efectivo	430	(41,762)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>621</u>	<u>42,383</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>1,051</u>	<u>621</u>

  
 Ing. Marcelo Montes Jalil  
 Gerente General

  
 Ing. Blanca Sandoval Cortez  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**HOLDING ANMACALGRUP S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
<b>CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>PÉRDIDA NETA</b>	(190,336)	(100,964)
<b>Partidas que no requieren ni generan efectivo:</b>		
Pérdida en inversión en asociada	<u>149,520</u>	<u>60,794</u>
	<u>149,520</u>	<u>60,794</u>
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>		
Aumento en inversión en asociada	0	26,495
Aumento (Disminución) en intereses por pagar	4,043	( 2,333)
Disminución en otras cuentas por pagar	<u>( 17,017)</u>	<u>( 17,924)</u>
	<u>( 12,974)</u>	<u>6,238</u>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>( 53,790)</u>	<u>( 33,932)</u>

  
 Ing. Marcelo Montes Jalil  
 Gerente General

  
 Ing. Blanca Sandoval Cortez  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros