

BALDOSINES ALFA S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
BALDOSINES ALFA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **BALDOSINES ALFA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **BALDOSINES ALFA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **BALDOSINES ALFA S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión, informamos que la generación de los costos de la Compañía **BALDOSINES ALFA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, depende en un 99% de sus relaciones comerciales y contractuales con sus Compañías relacionadas por lo que la continuidad de su negocio en marcha depende de estas operaciones.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

5. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
7. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **BALDOSINES ALFA S.A.**

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- 9.2. 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.
- 9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 funcionamiento.
- 9.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
10. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de 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.

Pedro Ponce Carrasco E9-25
y Av. 6 de Diciembre,
Edif. Multiapoyo, Piso 9
Quito, Ecuador

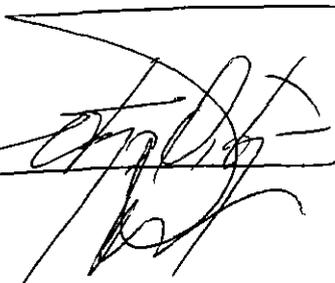
PBX +593 2 3530 204
www.uhyassurance.ec

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **BALDOSINES ALFA S.A.**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.

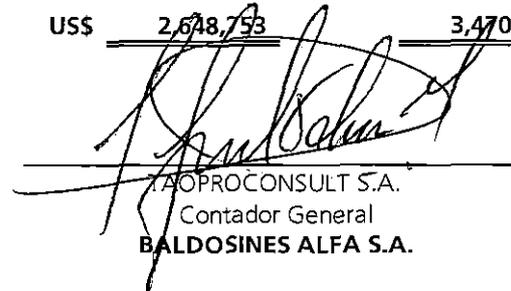
RNAE 0603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito DM, 28 de Febrero de 2020

BALDOSINES ALFA S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

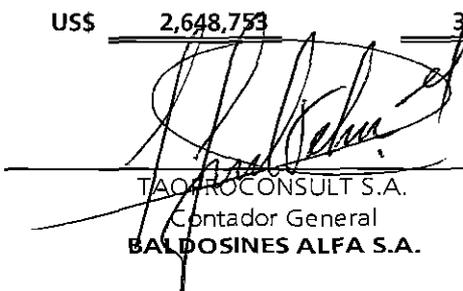
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 55,898	95,203
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,025,460	1,250,950
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	51,131	50,439
Inventarios (Nota 7)	1,416,188	2,018,860
Pagos anticipados (Nota 8)	3,385	4,523
Total activos corrientes	US\$ 2,552,061	3,419,975
Activos no Corrientes		
Propiedades y equipos neto de depreciación acumulada de US\$ 328,554 en el 2019 y US\$ 314,179 en el 2018 (Nota 9)	US\$ 29,650	44,025
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	2,091	3,492
Activo por derecho de uso (Nota 10)	59,624	0
Activos por impuestos diferidos (Nota 11)	5,327	3,212
Total activos no corrientes	US\$ 96,692	50,730
Total Activos	US\$ 2,648,753	3,470,705
 <hr style="width: 100%;"/> NARMAR SUB REPRESENTACIONES CÍA. LTDA. Gerente General BALDOSINES ALFA S.A.	 <hr style="width: 100%;"/> TAO PROCONSULT S.A. Contador General BALDOSINES ALFA S.A.	

BALDOSINES ALFA S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	US\$ 1,317,629	3,473,795
Pasivo por contratos de arrendamiento (Nota 13)	59,620	0
Obligaciones corrientes (Nota 14)	40,450	33,755
Pasivos acumuladas (Nota 15)	26,406	34,498
Total pasivos corrientes	US\$ 1,444,104	3,542,048
Pasivos no corrientes		
Obligaciones patronales (Nota 16)	US\$ 52,787	33,438
Total pasivos no corrientes	US\$ 52,787	33,438
Total Pasivos	US\$ 1,496,891	3,575,486
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>		
Capital social (Nota 17)	US\$ 2,030,000	770,000
Reserva legal (Nota 17)	39,082	38,344
Otros resultados integrales (Nota 17)	85,491	96,222
Resultados acumulados: (Nota 17)		
Adopción de NIIF por primera vez	(184,197)	(184,197)
Resultados acumulados	(825,150)	(864,089)
Resultado del ejercicio	6,637	38,939
Total patrimonio de los Accionistas	US\$ 1,151,862	(104,781)
Total pasivos y patrimonio de los Accionistas	US\$ 2,648,753	3,470,705



 NARMAR SUB REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
 Gerente General
BALDOSINES ALFA S.A.



 TAO PROCONSULT S.A.
 Contador General
BALDOSINES ALFA S.A.

BALDOSINES ALFA S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Años terminados el	
		31 de diciembre de	
		2019	2018
Ingresos ordinarios			
Ingresos operacionales (Nota 18)	US\$	4,194,749	4,876,667
Costo de ventas (Nota 19)		<u>(2,968,411)</u>	<u>(3,477,944)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,226,338</u>	<u>1,398,722</u>
Gastos ordinarios			
Gastos administrativos y ventas (Nota 20)	US\$	<u>(979,843)</u>	<u>(1,106,914)</u>
Pérdida ordinaria		<u>246,495</u>	<u>291,808</u>
Ganancias / (Pérdidas)			
Ganancias (Nota 21)	US\$	2,917	32,272
Pérdidas (Nota 22)		<u>(198,550)</u>	<u>(217,896)</u>
Total ganancias y pérdidas, neto		<u>(195,633)</u>	<u>(185,624)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>50,862</u>	<u>106,184</u>
Impuesto a la renta estimado:			
Impuesto a la renta diferido activo	US\$	2,115	3,212
Impuesto a la renta corriente (Nota 23)		<u>(45,603)</u>	<u>(66,130)</u>
Resultado del ejercicio	US\$	<u><u>7,374</u></u>	<u><u>43,266</u></u>
Otros resultados integrales			
(Pérdidas) / Ganancias actuariales (Nota 17)	US\$	<u>(10,731)</u>	<u>28,566</u>
Total otros resultados integrales		<u>(10,731)</u>	<u>28,566</u>
Total resultado integral del ejercicio	US\$	<u><u>(3,357)</u></u>	<u><u>71,832</u></u>
Utilidad neta por acción	US\$	<u><u>(0,00)</u></u>	<u><u>0,09</u></u>

x

NARMARSUB REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
Gerente General
BALDOSINES ALFA S.A.

TAO PROCONSULT S.A.
Contador General
BALDOSINES ALFA S.A.

BALDOSINES ALFA S.A.

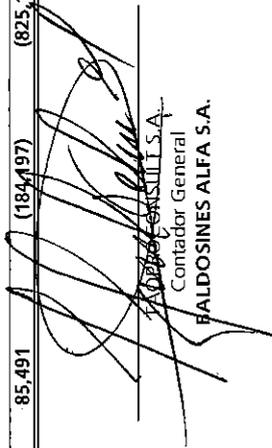
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados acumulados						Total patrimonio
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Aplicación NIIF por Primera Vez	Resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	770,000	305,711	34,145	67,657	(184,197)	(824,018)	(176,484)
Reclasificación del resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	(345,782)	345,782
Reclasificación y ajustes	0	(305,711)	(128)	0	0	305,711	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	28,565	0	0	43,266
Apropiación de reserva legal del período 2018	0	0	4,327	0	0	0	(4,327)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	770,000	0	38,344	96,222	(184,197)	(864,089)	38,939
Reclasificación del resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	38,939	(38,939)
Aumento de capital	1,260,000	0	0	0	0	0	1,260,000
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	(10,731)	0	0	7,374
Apropiación de reserva legal del período 2019	0	0	737	0	0	0	(737)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,030,000	0	39,082	85,491	(184,197)	(825,150)	1,151,862



NARMARSUB REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
Gerente General
BALDOSINES ALFA S.A.



ALFA CONSULT S.A.
Contador General
BALDOSINES ALFA S.A.

BALDOSINES ALFA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Años terminados el 31 de diciembre de	
		2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo provisto de clientes	US\$	4,420,620	5,338,194
Efectivo (utilizado) a proveedores, empleados y otros		<u>(4,397,842)</u>	<u>(5,106,711)</u>
Efectivo provisto en las operaciones		<u>22,777</u>	<u>231,483</u>
Efectivo recibido otros, neto		<u>(62,082)</u>	<u>(185,752)</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación		<u>(39,305)</u>	<u>45,731</u>
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(39,305)	45,731
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>95,203</u>	<u>49,471</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	<u>55,898</u>	<u>95,203</u>

Conciliación del resultado neto al efectivo neto utilizado en las actividades de operación

Resultado del ejercicio	US\$	7,374	43,266
Otros resultados integrales		<u>(10,731)</u>	<u>28,566</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>(3,357)</u>	<u>71,832</u>

Ajustes:

Otros resultados integrales		10,731	(28,566)
Depreciación propiedades y equipos (Nota 9)		14,375	17,639
Participación trabajadores (Nota 15)		8,976	18,738
Provisión pérdidas esperadas (Nota 5)		1,021	0
Activo por impuesto diferido		(2,115)	(3,212)
Depreciación activos por derechos de uso		153,274	0
Impuesto a la renta corriente (Nota 23)		45,603	66,130
Otros ajustes		133,551	(128)
Obligaciones patronales		<u>8,864</u>	<u>12,847</u>

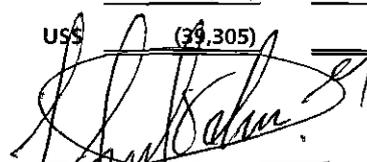
Cambios netos en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		224,470	446,241
Pagos anticipados		1,139	7,957
Activos por impuestos corrientes		(65,513)	(22,731)
Inventarios		469,121	(151,745)
Otras cuentas por cobrar		1,401	15,287
Activos por derechos de uso		(212,897)	0
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(896,166)	(371,810)
Pasivo por contratos de arrendamiento		59,620	0
Obligaciones corrientes		25,913	(31,050)
Pasivos acumulados		(17,068)	1,398
Obligaciones patronales		<u>(246)</u>	<u>(3,096)</u>

Efectivo neto (utilizado) / provisto por las actividades de operación

US\$ (39,305) 45,731


 NARMAR SUB REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
 Gerente General
BALDOSINES ALFA S.A.


 TAC PROCONSULT S.A.
 Contador General
BALDOSINES ALFA S.A.