



Building a better
working world

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges
Edificio Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 4500
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de ABCALSA S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ABCALSA S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de AB Mauri South America PTY Limited de Australia), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ABCALSA S. A. al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia

Informe de los auditores independientes (continuación)

Intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- 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.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Ernst & Young
RNAE No. 452

Betsy Zaccaria
Betsy Zaccaria

RNCPA No. 241844

Guayaquil, Ecuador

26 de abril de 2018

ABCALSA S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	3,966,881	3,559,326
Cuentas por cobrar comerciales	9	1,784,197	1,570,470
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14(a)	13,328	928,296
Otras cuentas por cobrar		81,321	54,128
Inventarios	10	971,023	785,827
Gastos pagados por anticipado		21,802	88,428
Total activo corriente		6,708,082	7,004,271
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos	11	1,038,638	1,181,542
Activo intangible	12	2,647,781	2,647,761
Otras cuentas por cobrar		-	14,848
Otros activos		30,400	30,400
Total activo no corriente		3,716,769	3,884,649
Total activo		10,424,851	10,888,920


Cynthia Falquez Florencia
Apoderada Especial


CPA. Andrés García Véliz
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ABCALSA S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	1,027,106	831,860
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	664,486	418,343
Beneficios a empleados	15(a)	521,820	636,768
Impuestos por pagar	16(a)	870,319	802,806
Total pasivo corriente		2,883,541	2,289,885
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados a largo plazo	15(b)	182,082	136,628
Impuesto diferido	16(b)	9,877	85,760
Otros pasivos		63,699	63,699
Total pasivo no corriente		235,558	236,187
Total pasivo		3,119,109	2,526,052
Patrimonio:			
Capital social	17	4,178,746	4,178,746
Reserva legal	18	1,591,448	1,453,811
Utilidades retenidas	19	1,595,565	2,729,512
Total patrimonio		7,305,749	8,362,869
Total pasivo y patrimonio		10,424,858	10,888,920


Cynthia Palquez Florencia
Apoderada Especial


CPA. Andrés Gerardo Véliz
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ABCALSA S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Venta de bienes	20	14,179,890	13,280,835
Costo de ventas		(7,810,775)	(7,166,258)
Utilidad bruta		6,369,115	6,114,579
Gastos de administración	21	(2,474,010)	(1,880,898)
Gastos de ventas	21	(1,713,365)	(1,681,428)
Ingresos financieros		71,871	59,755
Otros ingresos		10,670	11,811
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,164,281	2,824,178
Impuesto a la renta	16(b)	(800,124)	(851,004)
Utilidad neta y resultado integral		1,364,157	2,173,174


Cynthia Falquez Florencia
Apoderada Especial


CPA. Andrés García Véliz
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ABCALSA S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Utilidades retenidas					
	Capital social	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados	Total	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	4,178,746	1,237,284	773,855	1,862,286	2,935,941	8,051,980
Más (menos):						
Dividendos pagados (Véase Nota 19(b))	-	-	-	(1,862,286)	(1,862,286)	(1,862,286)
Utilidad neta	-	-	-	2,173,174	2,173,174	2,173,174
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 18)	-	217,317	-	(217,317)	(217,317)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4,178,746	1,454,611	773,855	1,955,857	2,728,512	8,382,869
Más (menos):						
Dividendos pagados (Véase Nota 19(b))	-	-	-	(1,955,857)	(1,955,857)	(1,955,857)
Utilidad neta	-	-	-	1,364,157	1,364,157	1,364,157
Transferencia a reserva legal a ser aprobada por accionistas (Véase Nota 18)	-	136,838	-	(136,838)	(136,838)	-
Ajuste por adopción de NIIF 15 (Véase Nota 4(a))	-	-	-	(169,508)	(169,508)	(169,508)
Ajuste de impuestos a la renta años anteriores (Véase Nota 18)	-	-	-	(295,910)	(295,910)	(295,910)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,178,745	1,581,449	773,855	761,890	1,635,665	7,305,749


Cynthia Felquez Florenda
Apoderada Especial


OPA, Andrés García Véliz
Contador General


Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ABCALSA S. A.**Estados de flujos de efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,164,281	2,824,178
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-		
Depreciación	163,207	176,206
Reserva para jubilación patronal y desahucio	30,820	2,619
Provisión por cuentas de dudoso cobro	938,496	-
Cambios netos en los activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(364,582)	(44,313)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(13,328)	4,435
(Aumento) en inventarios	(143,236)	(42,078)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	74,826	(55,360)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(63,470)	(6,527)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	385,266	(72,275)
(Disminución) en beneficios a empleados	(120,402)	(50,103)
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	246,183	60,907
(Disminución) en impuestos por pagar	(16,161)	(40,515)
	<u>3,291,556</u>	<u>2,756,168</u>
Impuesto a la renta pagado	(1,036,843)	(828,950)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>2,254,713</u>	<u>1,927,218</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	(1,865,857)	(1,862,286)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	<u>297,366</u>	<u>271,932</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	3,559,326	3,287,363
Saldo al final	<u>3,856,691</u>	<u>3,559,326</u>


Cynthia Falquez Florenda
Apoderada Especial
CPA, Andrea García Véliz
Contador General