

ALCELSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambio del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo por Método Directo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
Dirección: Colón 548 y Boyacá Edif .Uniparqueo Ofc.5 piso 7
Teléfono: 2512261
E MAIL: carloslimones@gmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

ALCELSA S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ALCELSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambio del patrimonio y flujo de efectivo por el método directo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALCELSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
Dirección: Colón 548 y Boyacá Edif. Uniparque Ofc. 5 piso 7
Teléfono: 2512261
E MAIL: carloslimones@gmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Como se indica en la NOTA L, a los estados financieros, debido al importante déficit acumulado que supera el total de las reservas y más del 50 % del capital, y la imposibilidad de conseguir mejor posicionamiento del negocio que ayude a mejorar los ingresos, han incidido en la rentabilidad actual de la Compañía.
Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de acuerdo con principios contables aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no reflejan los ajustes y reclasificaciones que se requerirían en caso de que la compañía no estuviera en condiciones de operar como tal y tuviera que realizar sus activos y cancelar sus pasivos, en forma ajena al curso normal de los negocios.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2014 de **ALCELSA S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planelec Cía. Ltda.

No. De Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227

Raúl Borbor Torres E.

Raúl Borbor Torres
Licencia Profesional
F.N.C.: 10.981

Carlos Limones Borbor

Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
R.N.C.: 2790

23 de Abril del 2015

ALCELSA S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR EL AÑO TERMANO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares)

ACTIVOS			
	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	C	222.469,45	53.501,82
Cuentas por cobrar	D	3.503.244,70	3.453.541,63
Inventarios		401.560,91	-
Pagos anticipados		395.704,51	241.486,81
		<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVOS ORRIENTES		4.522.979,57	3.748.530,26
		<hr/>	<hr/>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:			
Naves, barcasas y similares		9.449.236,75	8.466.425,74
Equipos de oficina		4.391,93	4.391,93
Muebles y enseres		3.979,83	3.979,83
Equipos de computación		28.706,54	15.320,29
Instalaciones		16.300,18	16.300,18
Vehículos		68.183,05	91.683,05
Revalorización de Embarcaciones		9.805.897,00	4.765.940,53
		<hr/>	<hr/>
		19.376.695,28	13.364.041,55
Menos - depreciación acumulada		(2.596.686,25)	(1.847.768,68)
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	E	16.780.009,03	11.516.272,87
		<hr/>	<hr/>
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS		225,00	225,00
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		21.303.213,60	15.265.028,13
		<hr/>	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro Bancario		350.843,54	472.975,36
Proveedores locales y del exterior	F	4.074.352,52	2.839.160,22
Cuentas por pagar	G	6.485.976,06	5.516.863,81
Pasivos acumulados	I	101.849,94	60.618,73
Porción corriente de la deuda a largo plazo	H	72.849,23	437.499,22
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		11.085.871,29	9.327.117,34
DEUDA A LARGO PLAZO	H	4.519.605,97	4.519.605,97
PROVISION JUBILACION PATRONAL-DESAHUCIO		14.776,26	14.963,76
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVOS		15.620.253,52	13.861.687,07
		<hr/>	<hr/>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	I	1.600.800,00	1.600.800,00
Aporte para futuro aumento de capital		30.000,00	30.000,00
Reserva de capital	I	1.960,00	1.960,00
Superávit por revalorización de Embarcaciones		9.805.897,00	4.765.940,53
Superávit (Déficit) acumulado		(5.755.696,92)	(4.995.359,47)
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		5.682.960,08	1.403.341,06
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		21.303.213,60	15.265.028,13
		<hr/>	<hr/>

ALCELSA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	(Expresado en dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS NETAS	5.288.445,00	4.946.971,45
COSTO DE VENTAS	(4.712.104,61)	(6.189.436,02)
	<hr/>	<hr/>
Pérdida Bruta	576.340,39	(1.242.464,57)
GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION:		
Gastos de administración	880.966,33	608.232,69
Gastos financieros	462.560,96	429.527,42
	<hr/>	<hr/>
	(1.343.527,29)	(1.037.760,11)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad (pérdida) en operaciones	(767.186,90)	(2.280.224,68)
OTROS INGRESOS (EGRESOS):	6.848,91	4.614,97
	<hr/>	<hr/>
Utilidad (pérdida) neta	(760.337,99)	(2.275.609,71)
	<hr/>	<hr/>

Ver notas a los estados financieros