ALCELSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2016 y 2015

Referencia: RUC 0992210613001

ALCELSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2016 y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
US$	-	Dólares estadounidenses
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	ALCELSA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

ALCELSA S.A.

Guayaquil, 28 de abril de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ALCELSA S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALCELSA S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La preparación y presentación razonable de los estados financieros con sus notas explicativas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera son responsabilidad de la Administración de la compañía. Esta responsabilidad incluye implementar y mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de tal forma que se mantengan libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en el Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de

Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros: Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestros informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de ALCELSA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Adrián Posligua Altamirano
Auditor Externo
Licencia Profesional # 35820

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
801

ALCELSA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	8,346	4
Activos Financieros Neto	4	62,318	2,851,565
Inventarios	5	27,086	4,821
Gastos pagados por anticipado	6	558,121	863,816
Impuestos Corrientes	7	2,036,108	1,555,141
Total del activo corriente		2,691,979	5,275,346
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	17,423,975	12,935,876
Otros Activos		0	0
Total del Activo		**20,115,954**	**18,211,222**

Pasivo y Patrimonio	Referencia a Notas	2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	9	590,040	1,482,761
Cuentas y documentos por pagar	10	2,052,449	9,056,049
Impuestos por pagar	11	0	0
Total del pasivo corriente		2,642,489	10,538,810
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	9	5,471,375	3,441,191
Cuentas y documentos por pagar		4,009,062	0
Beneficios de empleados	12	14,776	14,776
Total del pasivo no corriente		9,495,213	3,455,967
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		7,978,252	4,216,444
Total del Pasivo y Patrimonio		**20,115,954**	**18,211,222**

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

Humberto Alarcon Peralta
Representante Legal

Belinda Menendez
Contadora

ALCELSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Ventas, netas	13	4,950,203	3,558,331
Costo de Ventas	16	0	0
Utilidad Bruta		4,950,203	3,558,331
Gastos de operación			
Gastos de administración	14	(3,499,415)	(3,657,805)
Gastos financieros		(431,680)	(437,801)
Depreciación	8	(1,569,451)	(929,241)
Beneficios de empleados	12	0	0
		(5,500,546)	(5,024,847)
(Pérdida) Utilidad operacional		(550,343)	(1,466,516)
Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto		0	0
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		**(550,343)**	**(1,466,516)**
Participación de trabajadores en las utilidades	11	0	0
Impuesto a la Renta	11	0	0
Utilidad (Pérdida) neta del resultado integral del año		**(550,343)**	**(1,466,516)**

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

Humberto Alarcon Peralta
Representante Legal

Belinda Menendez
Contadora

ALCELSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reservas Revalorización activos	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	1,600,800	30,000	1,960	9,805,897	-5,755,697	5,682,960
Utilidad neta y resultado integral del año					-1,466,516	-1,466,516
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,600,800	30,000	1,960	9,805,897	-7,222,213	4,216,444
Utilidad neta y resultado integral del año					-550,343	-550,343
Ajuste patrimonial años anteriores					4,312,151	4,312,151
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,600,800	30,000	1,960	9,805,897	-3,460,405	7,978,252

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

Humberto Alarcon Peralta
Representante Legal

Belinda Menendez
Contadora

ALCELSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del resultado integral del año		(550,343)	(1,466,516)
Más cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	8	1,569,451	929,241
Beneficios de Empleados	14	0	0
		1,019,108	(537,275)
Cambios en activos y pasivos:			
Activo financiero neto		2,789,246	(505,339)
Inventarios		(22,265)	51,654
Gastos pagados por anticipado		305,696	(473,520)
Impuestos corrientes		(480,968)	(53,036)
Cuentas por Pagar		(2,992,910)	(6,019,595)
Anticipos clientes		0	0
Otras obligaciones corrientes		0	(87,462)
Otros pasivos corrientes		0	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		617,907	(7,624,572)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) neto en propiedades, planta y equipo		(6,059,178)	2,914,892
Disminución (aumento) en otros activos		0	5,633
Efectivo neto utilizado en propiedades, planta y equipo		(6,059,178)	2,920,525
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en obligaciones financieras		1,137,462	4,481,581
Otras entradas (salidas) de efectivo		4,312,151	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		5,449,613	4,481,581
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		8,342	(222,466)
Efectivo y equivalentes de efectivos a inicio de año		4	222,469
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		8,346	4

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

Humberto Alarcon Peralta
Representante Legal

Belinda Menendez
Contadora