



BFC

AUDITORES CIA. LTDA.

Alphacell S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
Informe de los auditores independientes**

**Dirección: Kennedy Norte, Mz 103 Solar 13, Calle José Falconí y Eugenio Amazan, Piso 3
Teléfono: (593 4) 5061264 - Celular: 0995551969 - 0993469315
Guayaquil - Ecuador**



BFC
AUDITORES CIA. LTDA.

Alphacell S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
Informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



BFC
AUDITORES CIA. LTDA.

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Alphacell S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Alphacell S.A. (una compañía anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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 Alphacell S.A. al 31 de diciembre de 2017, 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 Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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



BFC
AUDITORES CIA. LTDA.

Informe de los auditores independientes

La gerencia es responsable por 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 aquella 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 de 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 auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden 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.



BFC
AUDITORES CIA. LTDA.

Informe de los auditores independientes

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.

BFC AUDITORES CIA. LTDA.

Darwin Uzhca C.
Representante Legal
Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-2 N° 950

Guayaquil, Ecuador
2 de Marzo de 2018

Alphacell S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	(7) US\$	505.633	1.076.459
Inversiones temporales	(8)	1.000.000	2.800.000
Cuentas por cobrar comerciales	(9)	5.188.577	2.835.825
Cuentas por cobrar relacionadas	(19)	522.781	2.791
Otras cuentas por cobrar	(10)	969.552	1.552.017
Inventarios	(11)	2.838.241	2.553.691
Total activo corriente		11.024.784	10.820.783
Activos no corrientes:			
Muebles, equipos y vehículos	(12)	229.226	70.042
Activos intangibles	(13)	96.251	124.677
Total activos no corrientes		325.477	194.719
Total activos	US\$	11.350.261	11.015.502
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	(14) US\$	2.058.367	2.058.466
Cuentas por pagar comerciales	(15)	2.307.926	1.622.150
Cuentas por pagar relacionadas	(19)	612.554	-
Otras cuentas y gastos por pagar	(16)	702.539	918.376
Total pasivos corrientes		5.681.386	4.598.992
Pasivos no corrientes:			
Beneficios a empleados	(17)	53.428	35.483
Depósito en garantía		-	4.642
Obligaciones financieras	(14)	-	536.644
Total pasivos no corrientes		53.428	576.769
Total pasivos		5.734.814	5.175.761
Patrimonio neto:			
Capital social	(21)	50.000	50.000
Reserva de legal	(21)	25.000	25.000
Reserva de capital		800	800
Resultados acumulados por implementación de NIIF		(2.354)	(2.354)
Utilidades retenidas		5.542.001	5.766.295
Total patrimonio		5.615.447	5.839.741
Total pasivos y patrimonio	US\$	11.350.261	11.015.502



Luigi Arias Lazo
Representante legal



Glenda Lainez
Contador General

Alphacell S. A.

Estados de resultados integrales

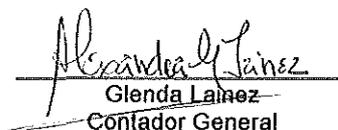
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos:			
Venta de productos	US\$	11.413.003	17.072.521
Ingresos financieros		127.457	162.627
Otros ingresos		108.941	420.991
Total ingresos		<u>11.649.401</u>	<u>17.656.139</u>
Costos y gastos:			
Costos de ventas		(9.756.765)	(13.524.614)
Gastos de administración y ventas	(22)	(1.382.613)	(2.960.382)
Gastos financieros	(23)	(141.572)	(349.246)
Otros egresos	(24)	(174.872)	(91.969)
Total costos y gastos		<u>(11.455.822)</u>	<u>(16.926.211)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		193.579	729.928
Impuesto a la renta	(20)	(417.873)	(221.021)
(Pérdida) Utilidad neta	US\$	<u>(224.294)</u>	<u>508.907</u>



Luigi Arias Lazo
Representante legal



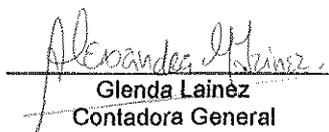
Glenda Lainez
Confador General

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
(Pérdida) Utilidad neta	US\$ (224.294)	508.907
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de muebles, equipos y vehículos	30.270	35.767
Estimación de deterioro para cuentas por cobrar	-	59.451
Provisión por jubilación y desahucio	17.945	8.778
	<u>(176.079)</u>	<u>612.903</u>
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(2.352.752)	6.107.328
Cuentas por cobrar relacionadas	(519.990)	1.472.895
Otras cuentas por cobrar	582.465	(892.247)
Inventarios	(284.550)	2.467.963
Otros activos	28.426	17.933
Cuentas por pagar comerciales	685.776	(2.899.161)
Otras cuentas y gastos por pagar	(220.479)	(1.431.557)
Beneficios a empleados	-	(6.500)
Efectivo neto (utilizado) provisto de las actividades de operación	<u>(1.644.629)</u>	<u>5.449.557</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión :		
Adiciones de muebles, equipos y vehículos	(199.495)	(3.827)
Ventas y/o retiros de muebles, equipos y vehículos	10.041	-
Inversiones temporales	1.800.000	(2.800.000)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>1.610.546</u>	<u>(2.803.827)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones financieras	(536.743)	(1.621.614)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(536.743)</u>	<u>(1.621.614)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo	<u>(570.826)</u>	<u>1.024.116</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	1.076.459	52.343
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>US\$ 505.633</u>	<u>1.076.459</u>

Luigi Arias Lazo
Representante legalGlenda Lainez
Contadora General

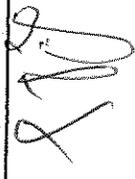
Alphacell S. A.

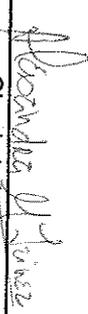
Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades retenidas	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 50.000	25.000	800	(2.354)	5.257.388	5.330.834
Utilidad neta	-	-	-	-	508.907	508.907
Saldos al 31 de diciembre de 2016	50.000	25.000	800	(2.354)	5.766.295	5.839.741
Pérdida neta	-	-	-	-	(224.294)	(224.294)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 50.000	25.000	800	(2.354)	5.542.001	5.615.447


 Luigi Arias Lazo
 Representante legal


 Glenda Lainez
 Contador General