ALEXACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CON INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ALEXACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas utilizadas:

US$	: Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
NEC	: Normas Ecuatorianas de Contabilidad

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores
De Alexacorp S. A.

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de Alexacorp S. A. al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, 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.
Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Alexacorp S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financiero de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financiero basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financiero no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre cantidades y revelaciones presentadas en los estados financiera. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros, sean por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financiera, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables

hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financiero. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

Bases para la opinión Calificada

4. A diciembre 31 de 2016, según se indica en la Nota 11 Cuentas por Pagar – Proveedores reporta un saldo de $7.0 millones que no he podido confirmar directamente con los acreedores. Las Normas Internacionales de Auditoría requieren aplicar este procedimiento.

Opinión Calificado

5. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse podido confirmar el saldo de proveedores, los estados financieros antes referidos y no haberse existido las limitaciones descritas en el párrafo cuarto, los referidos estados financiera presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Alexacorp S. A. al 31 de diciembre del 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspecto de énfasis

6. Como se menciona en las Notas 1 y 16 a los estados financiera, la Compañía, para el desarrollo de sus actividades, realiza importantes operaciones de venta de bienes con sus dos principales clientes. Ingenio Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S. A. y Compañía azucarera Valdez S. A. con quienes mantiene contratos de compra venta de caña de azúcar. Las cuentas por cobrar a estas compañías al 31 de diciembre de 2016 y 2015, presentan financiamiento derivado por una concentración importante de sus operaciones con estos dos clientes, del total de las ventas. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando este contexto.

Ing.Cpa. Jeffery Martínez R.
SC-RNAE # 13
Licencia Profesional # 3.202
Marzo 7, 2017