

AGROPECUARIA INDUSTRIAL Y COMERCIAL  
ALPENSWISS S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados  
Unidos de América - US\$)

AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A.  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
DICIEMBRE 31 DE 2018

ÍNDICE

1. Abreviaturas usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-5
3. Estados de situación financiera	6-7
4. Estados de resultados integrales	8
5. Estados de cambios en el patrimonio	9
6. Estados de flujos de efectivo	10-11
7. Notas a los estados financieros	12

AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A.  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
DICIEMBRE 31 DE 2018

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la junta de accionistas de:  
AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A.

### *Opinión*

1. Hemos auditado los estados financieros de AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

### *Fundamento de la opinión*

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A.

## *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
  - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
  - 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
  - 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
  - 8.5. 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
9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Informe sobre otros requerimientos legales y normativos*

10. Nuestro informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias de AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

*UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.*  
RNAE 0603

  
Edgar Ortega H.  
Socio de Auditoría

Quito DM, 29 de marzo de 2019

AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A.  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	<u>2018</u> (US\$)	<u>2017</u> (US\$)
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	46,576	161,959
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión por cuentas de dudoso cobro (Nota 5)	421,761	409,065
Inventarios (Nota 6)	207,900	143,382
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	65,395	64,789
Pagos anticipados	1,500	156
Otros activos corrientes	-	1,437
Total activo corriente	<u>743,132</u>	<u>780,787</u>
Activo no corriente		
Propiedades, mobiliario y equipos (Nota 8)	1,247,727	692,093
Activo por Impuesto diferido	3,763	-
Total activo no corriente	<u>1,251,491</u>	<u>692,093</u>
Total Activos	<u><u>1,994,622</u></u>	<u><u>1,472,880</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Gabriela María Herdoiza  
Gerente General

Sandra Sigcha  
Contadora General

AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A.  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u> <u>(US\$)</u>	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 9)	48,302	117,804
Cuentas por pagar (Nota 10)	390,377	223,741
Otras obligaciones corrientes (Nota 11)	59,774	80,938
Pasivos acumulados (Nota 12)	36,208	51,924
Otros pasivos no financieros	215	135
Total pasivo corriente	<u>534,877</u>	<u>474,543</u>
Pasivo no corriente		
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo (Nota 9)	555,027	59,719
Cuentas por pagar (Nota 10)	710	710
Obligaciones por beneficios definidos (Nota 13)	57,855	49,451
Total pasivo no corriente	<u>613,592</u>	<u>109,880</u>
Total Pasivo	<u>1,148,468</u>	<u>584,422</u>
Patrimonio		
Capital social (Nota 14)	1,031,500	1,031,500
Reserva legal (Nota 14)	42,381	42,381
Resultados acumulados: (Nota 14)	-	-
Adopción por primera vez de NIIF'S	(20,916)	(20,916)
Resultados acumulados	(164,507)	(250,365)
Resultado del ejercicio	(42,304)	85,859
Total Patrimonio	<u>846,154</u>	<u>888,459</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>1,994,622</u>	<u>1,472,880</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Gabriela María Herdoiza  
Gerente General

Sandra Sigcha  
Contadora General

AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A.  
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$)	(US\$)
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 15)	4,273,006	4,456,129
Costo de ventas	<u>(3,619,473)</u>	<u>(3,773,610)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>653,533</u>	<u>682,519</u>
Gastos de administración (Nota 16)	(343,947)	(340,269)
Gastos de ventas (Nota 16)	(318,517)	(226,417)
Gastos financieros	(41,807)	(21,543)
Pérdida / Utilidad operacional	<u>(50,738)</u>	<u>94,291</u>
Ganancias	37,152	25,242
Pérdida /Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>(13,586)</u>	<u>119,533</u>
Impuesto a la renta (Nota 11)	(32,482)	(24,134)
Impuesto diferido	3,763	-
Reserva legal	-	(9,540)
Total resultado integral del ejercicio	<u>(42,304)</u>	<u>85,859</u>
(Pérdida) / Utilidad neta por acción	<u>(0.41)</u>	<u>0.83</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Gabriela María Herdoiza  
Gerente General

Sandra Sigcha  
Contadora General

AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A.  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados Acumulados					
	Capital Social	Reserva Legal	Aplicación de NIIF	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total US \$
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (US\$)	1,031,500	32,841	(20,916)	(320,310)	69,945	793,059
Transferencia de resultados	-	-	-	69,945	(69,945)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	85,859	85,859
Apropiación de reservas	-	9,540	-	-	-	9,540
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (US\$)	1,031,500	42,381	(20,916)	(250,365)	85,859	888,459
Transferencia de resultados	-	-	-	85,859	(85,859)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(42,304)	(42,304)
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (US\$)	1,031,500	42,381	(20,916)	(164,506)	(42,304)	846,154

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Gabriela Maria Herdoiza  
 Gerente General

Sandra Sigcha  
 Contadora General

AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A.  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u> <u>(US\$)</u>	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	4,296,856	4,452,504
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4,117,671)	(4,203,774)
Otras (salidas) de efectivo	(65,425)	12,247
Efectivo neto procedente en actividades de operación	<u>113,760</u>	<u>260,977</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adiciones de propiedades y equipos	(654,948)	(179,620)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(654,948)</u>	<u>(179,620)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Obligaciones financieras corto plazo	(69,502)	62,489
Obligaciones financieras largo plazo	495,308	(17,491)
Cuentas por pagar accionistas	-	(5,510)
Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento	<u>425,806</u>	<u>39,488</u>
(Decremento)/Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	(115,383)	120,845
Saldo al inicio del año	161,959	41,114
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>46,576</u>	<u>161,959</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Gabriela María Herdoiza  
Gerente General

Sandra Sigcha  
Contadora General

AGROPECUARIA, INDUSTRIAL Y COMERCIAL ALPENSWISS S.A.  
 CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE OPERACION  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u> <u>(US\$)</u>	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>
Resultado del año	<u>(42.304)</u>	<u>85.859</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación	99,214 ✓	85,129
Ajuste baja de activos	-	9,187
Ajuste provisión incobrables	-	4,051
Ajuste por provisión patronal y desahucio	8,404 ✓	12,132
Ajustes por impuesto a la renta	28,718 ✓	24,134
Ajuste por participación trabajadores	-	21,094
Otros ajustes	(3,663) ✓	11,678
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(12,603) ✓	(2,720)
Inventarios	(64,519) ✓	(3,787)
Activo por impuesto corriente	(606) ✓	(14,494)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	166,636 ✓	28,120
Otras obligaciones corrientes	(49,883) ✓	14,011
Provisiones	-	(775)
Otras obligaciones corrientes	(15,636) ✓	(12,643)
Flujos de efectivo netos procedentes en actividades de operación	<u>113,760</u>	<u>260,977</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Gabriela María Herdoiza  
Gerente General

Sandra Sigcha  
Contadora General