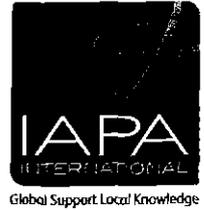




PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

4 de abril del 2019

A los Señores Accionistas de
**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS
SOCIEDAD ANONIMA**
Quito - Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados de resultados integrales, los estados de evolución en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las *políticas contables* significativas.

En nuestra opinión, excepto por el asunto descrito en Fundamentos de la Opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Al 31 de diciembre del 2018, existen inventarios que no han tenido movimiento por más de 365 días, cuyo monto alcanza a la cifra de US\$ 315.322. La compañía a esta fecha no cuenta con un estudio de lenta rotación y obsolescencia que le permita determinar una provisión por pérdida de valor por aquellos ítems que no se puedan realizar y/o estén obsoletos.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Col.: 099666108 / 097102616
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649
Email: plcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en 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 Administradores de la sociedad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Es responsable la administración de la compañía de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



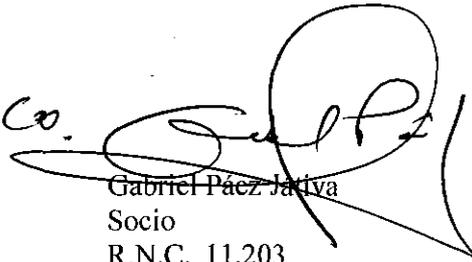
Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las *disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.*

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE N° 434


Gabriel Páez Jativa
Socio
R.N.C. 11.203

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS S.A.

Estados de Situación Financiera

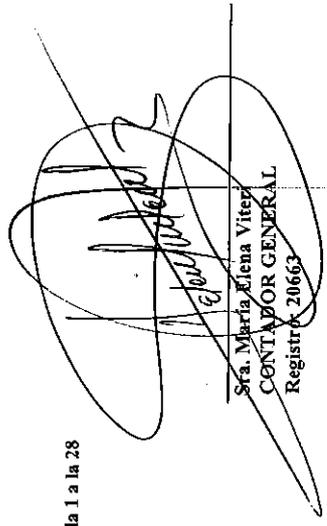
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017	Notas	2018	2017
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	760.998	524.654			
Cuentas por Cobrar	6	3.441.597	3.581.922	10	3.858.331	4.017.850
Inventarios	7	3.322.326	3.275.889	11	927.464	760.485
Gastos Pagados por anticipado		1.323	17.632			
Total activo corriente		7.526.244	7.400.097		4.785.795	4.778.335
Propiedad y Equipo	8	37.941	43.235			
Otros Activos	9	36.581	12.516			
Total pasivo		5.256.409	5.177.341			
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar						
Pasivos Acumulados						
Total pasivo corriente		4.785.795	4.778.335			
Pasivo a largo Plazo						
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	12	470.614	399.006			
Total pasivo		5.256.409	5.177.341			
PATRIMONIO						
Capital Social	13	614.200	614.200			
Reserva legal	14	307.100	307.100			
Reserva de Capital	15		16.253			
Resultados Acumulados (Ver Estado de Evolución en el Patrimonio)		1.423.057	1.340.954			
Total patrimonio		2.344.357	2.278.507			
TOTAL ACTIVO		7.600.766	7.455.848		7.600.766	7.455.848
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7.600.766	7.455.848		7.600.766	7.455.848

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28


 Sr. Leivid Morcira
 GERENTE GENERAL


 Sr. Maria Elena Viter
 CONTADOR GENERAL
 Registr. N° 20663

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS S.A.**

Estados de Resultados Integrales

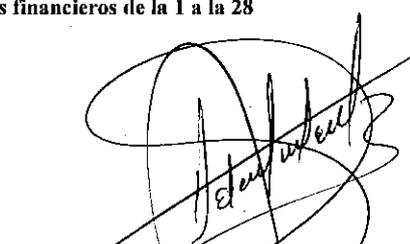
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	19	14.908.349	15.125.094
Costo de Ventas		<u>(11.064.212)</u>	<u>(11.165.692)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		3.844.137	3.959.402
Gastos de Administración y Ventas	20	(2.164.633)	(2.462.471)
Gastos Financieros	21	(113.489)	(95.500)
Otros Ingreso Netos		<u>260.213</u>	<u>256.593</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		1.826.228	1.658.024
Impuesto a la Renta	22	(521.032)	(381.469)
Impuesto a la renta diferido		<u>21.796</u>	
Utilidad Neta del año		1.326.992	1.276.555
Otros Resultados Integrales		15.413	67.385
Total Resultados Integrales		<u>1.342.405</u>	<u>1.343.940</u>
Utilidad neta por acción		<u>2,19</u>	<u>2,19</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28


 Sra. Leivid Moreira V.
GERENTE GENERAL


 Sra. Maria Elena Viteri
CONTADOR GENERAL
 Registro: 20663

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS S.A.

Estados de Evolución en el Patrimonio

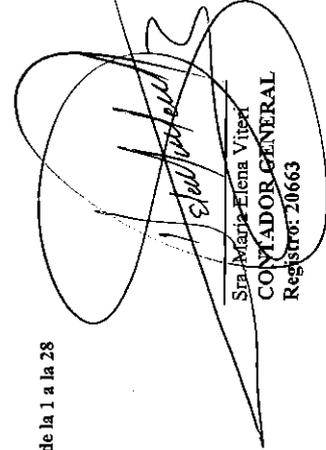
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados							Total	
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Utilidades Acumuladas	Resultados Acumulados Nif	Resultados Acumul. Actuariales		Utilidad del Ejercicio
					Nota 17	Nota 18			
2018									
Saldo al 31 de diciembre del 2017	614.200	307.100	16.253	1.774	51.513	(31.838)	42.950	1.276.555	1.340.954
Transferencia			(16.253)		16.253				16.253
Ajuste							15.413		15.413
Dividendos								(1.276.555)	(1.276.555)
Utilidad del Ejercicio								1.826.228	1.826.228
Impuesto a la Renta								(521.032)	(521.032)
Impuesto a la renta diferido								21.796	21.796
Saldo al 31 de diciembre del 2018	614.200	307.100	0	1.774	67.766	(31.838)	58.365	1.326.992	1.423.057
2017									
Saldo al 31 de diciembre del 2016	614.200	307.100	16.253	1.774	51.068	(31.838)	(24.435)	1.262.012	1.258.581
Ajuste					445		67.385		67.830
Dividendos								(1.262.012)	(1.262.012)
Utilidad del Ejercicio								1.658.024	1.658.024
Impuesto a la Renta								(381.469)	(381.469)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	614.200	307.100	16.253	1.774	51.513	(31.838)	42.950	1.276.555	1.340.954

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28


Sra. Leivid Moreira
GERENTE GENERAL


Sra. Mariela Elena Villegas
COMISARIO GENERAL
Registro: 20663

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS S.A.**

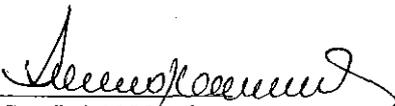
Estado de Flujos de Efectivo

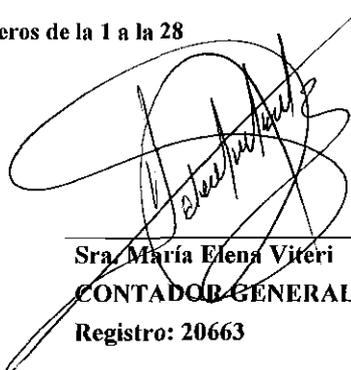
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	15.013.303	15.755.689
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(13.268.722)	(14.397.658)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.744.581</u>	<u>1.358.032</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de propiedad y equipo	(10.652)	(17.772)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(10.652)</u>	<u>(17.772)</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(1.497.585)	(1.060.976)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(1.497.585)</u>	<u>(1.060.976)</u>
Aumento neto del efectivo	236.344	279.284
Efectivo al inicio del período	<u>524.654</u>	<u>245.370</u>
Efectivo al Final del período	<u><u>760.998</u></u>	<u><u>524.654</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28


Sra. Leivid Moreira
GERENTE GENERAL


Sra. María Elena Viteri
CONTADOR GENERAL
Registro: 20663

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS S.A.**

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto
por las Actividades de Operación**

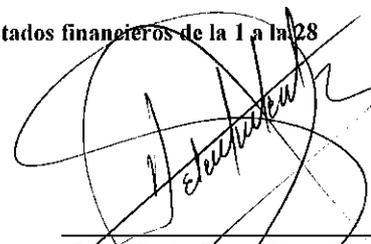
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta	1.326.992	1.276.555
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	15.549	17.799
Cuentas Incobrables	32.372	31.693
Amortización Intangibles	731	2.832
Jubilación Patronal y Desahucio	87.147	87.193
Participación Trabajadores	322.275	292.592
Provisión para Impuesto a la Renta	499.236	381.469
Ajuste Inventarios	145.477	121.341
Provisión deterioro de Inventarios	198	(11.349)
Disposición Propiedad y Equipo	397	503
Gasto impuesto diferido	(21.797)	
Otros		(1.356)
Total Ajustes para conciliar utilidad neta	<u>1.081.585</u>	<u>922.716</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	107.953	371.950
Inventarios	(192.113)	405.165
Gastos Anticipados	16.308	(11.550)
Otros Activos	(3.000)	2.052
Cuentas por pagar	61.386	(835.534)
Pasivos Acumulados	<u>(654.530)</u>	<u>(773.322)</u>
	<u>(663.996)</u>	<u>(841.239)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>1.744.581</u></u>	<u><u>1.358.032</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 28


Sra. Leivid Moreira
GERENTE GENERAL


Sra. María Elena Viteri
CONTADOR GENERAL
Registro: 20663