ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito
Francisco de Orellana E12-144 y 12 de Octubre
Conj. Colinas de Vicenzo Dep. 2
(593-2) 2232-316 / 2232-317 / 2228-623

Micelle
García-Zurita & Asociados

DFK INTERNATIONAL

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 del diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar 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. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.,** al 31 de diciembre del 2015, el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

5. Como se menciona en las Notas 1, 4 y 17 a los estados financieros, la Compañía mantiene importantes operaciones de venta con el Instituto de Provisión de Alimentos del Gobierno Ecuatoriano, con quien mantiene contratos de provisión de alimentos para el Programa de Alimentación Escolar (Contratos por procesos licitatorios) y Mondelez Ecuador Cía. Ltda. con quien mantiene contratos de manufacturación. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados financieros demuestran una concentración de operaciones con estos clientes; las ventas netas alcanzaron el 83% y 40% del total de ingresos; y representan el 79% y 92% del total de la cartera respectivamente.

6. Los estados financieros al 31 de diciembre 2014 y por el año terminado en esa fecha que se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe con fecha 30 de marzo del 2015, sin salvedades.

Micelle

RNAE No. 358
7 de abril de 2016
Quito, Ecuador

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2015	2014
ACTIVO			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 3)	1,412,030	936,091
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(Nota 4)	-	1,250,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	4,193,076	2,765,936
Cuentas por cobrar compañías partes relacionadas	(Nota 12)	469,961	347,239
Inventarios	(Nota 6)	3,853,167	1,185,234
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	479,646	344,934
Servicios y otros pagos anticipados		7,424	-
Total activo corriente		10,415,304	6,829,434
NO CORRIENTE:			
Propiedad, maquinaria y equipo	(Nota 7)	6,509,448	2,878,423
		6,509,448	2,878,423
Total activo		16,924,752	9,707,857

Paola Cevallos
Contadora General

David Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVO		**2015**	**2014**
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	1,800,000	517
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	2,247,929	1,918,301
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	2,960,566	629,879
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 10)	1,018,411	711,853
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	950,228	554,896
Total pasivo corriente		8,977,134	3,815,446
NO CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Beneficios definidos para empleados	(Nota 11)	226,478	1,345,821
Pasivo por impuestos diferidos	(Nota 10)	-	4,889
Total pasivo no corriente		226,478	1,350,710
Total pasivo		9,203,612	5,166,156
PATRIMONIO	(Nota 13)		
Capital social		40,000	40,000
Reserva legal		32,665	32,665
Reserva facultativa		59,099	59,099
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación		322,052	322,052
Efectos de aplicación NIIF		(848,104)	(852,993)
Utilidades retenidas		8,115,428	4,940,878
Total patrimonio		7,721,140	4,541,701
Total pasivo y patrimonio		16,924,752	9,707,857

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	(Nota 15)	27,933,109	18,453,724
Otros ingresos	(Nota 15)	100,153	27,660
		28,033,262	18,481,384
COSTO DE VENTAS	(Nota 16)	(21,528,218)	(15,386,834)
Margen bruto		6,505,044	3,094,550
GASTOS			
Administración y ventas	(Nota 16)	(1,673,017)	(1,052,158)
Financieros		(13,932)	(13,478)
		(1,686,949)	(1,065,636)
Utilidad antes de impuesto a la renta		4,818,095	2,028,914
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 10)	(662,584)	(466,650)
UTILIDAD DEL AÑO		4,155,511	1,562,264
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		4,155,511	1,562,264

Paola Cevallos
Contadora General

David Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

				RESULTADOS ACUMULADOS			
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR VALUACIÓN	EFECTOS APLICACIÓN NIIF	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	40,000	32,665	59,099	322,052	(852,993)	4,239,970	3,840,793
MÁS (MENOS)							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(897,097)	(897,097)
Ajustes recuperación reclamo impuestos 2006	-	-	-	-	-	35,741	35,741
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	1,562,264	1,562,264
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	40,000	32,665	59,099	322,052	(852,993)	4,940,878	4,541,701
MÁS (MENOS)							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(1,020,195)	(1,020,195)
Reversión del pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	4,889	-	4,889
Ajuste propiedad, maquinaria y equipo	-	-	-	-	-	39,234	39,234
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	4,155,511	4,155,511
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	40,000	32,665	59,099	322,052	(848,104)	8,115,428	7,721,140

Paola Cevallos
Contador General

David Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	26,383,253	19,349,135
Efectivo pagado a funcionarios, proveedores, compañías relacionadas y otros	(23,442,992)	(14,954,914)
Efectivo pagado por dividendos	(1,020,195)	(897,097)
Gastos financieros	(13,932)	(13,478)
Otros ingresos	100,153	27,660
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2,006,287	3,511,306
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo entregado en inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,250,000	(1,250,000)
Efectivo pagado en la adquisición de propiedad, equipo y mobiliario	(3,772,636)	(540,296)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(2,522,636)	(1,790,296)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo por obligaciones con instituciones financieras	1,799,483	517
Efectivo recibido con compañías relacionadas	213,000	-
Efectivo (pagado) a accionistas por distribución de dividendos	(1,020,195)	(897,097)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	992,288	(896,580)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	475,939	824,430
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	936,091	111,661
Saldo al final del año	1,412,030	936,091

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2015	2014
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	4,155,511	1,562,264
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación propiedad, equipo y mobiliario	180,845	94,716
Provisión para participación a trabajadores	867,256	374,318
Provisión para impuesto a la renta corriente	662,584	466,650
Provisión para jubilación y desahucio	45,465	125,454
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,427,140)	(1,322,601)
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(122,722)	2,218,013
(Aumento) en inventarios	(2,667,933)	(37,633)
(Aumento) en activo por impuestos corriente	(324,251)	(188,864)
(Aumento) en servicios y otros pagos anticipados	(7,424)	-
Aumento cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	116,628	779,302
Aumento (Disminución) cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	1,165,879	(293,274)
(Disminución) pasivo por impuestos corriente	(166,487)	(94,465)
(Aumento) Beneficios definidos para empleados	(471,924)	(172,574)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2,006,287	3,511,306

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE NO SE REALZARON EN EFECTIVO

2015

- ✓ La Compañía incrementó cuentas por pagar compañías relacionadas por US$1,329,483 con débito a beneficios definidos para empleado por la transferencia del personal de sus compañías relacionadas.

- ✓ La Compañía ajustó la depreciación acumulada por US$39,234 con cargo utilidades retenidas.

2014

- ✓ Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía reconoció US$35,741 por recuperación de impuestos con cargo a utilidades retenidas.

Paola Cevallos
Contadora General

David Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.