

ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016 JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la empresa **ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.**

Informe sobre la auditoria de los estados financieros.

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros **ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades.

La compañía ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A., NO ha sido auditada en años anteriores por otro auditor externo particular, ni otra firma de auditores particulares.

Fundamentos de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.**, de conformidad con lo señalado en el Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores IFAC hemos cumplido con todas las responsabilidades mencionadas en dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

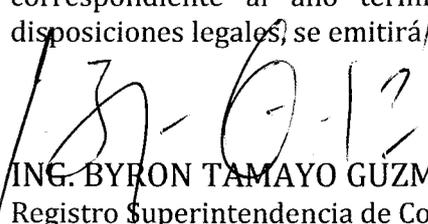
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentran en la página web de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.


ING. BYRON TAMAYO GUZMAN

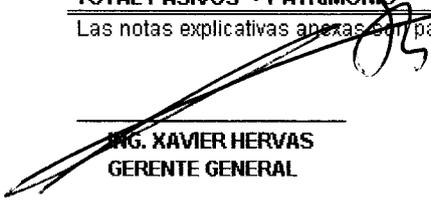
Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Nro. SC-RNAE - 693 CCPP No. 3522

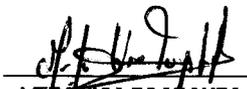
Quito D.M., 20 de Marzo del 2018

ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2017	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	3	4,377	88,395
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR	4	209,924	118,697
INVENTARIOS	5	3,190	2,655
IMPUESTOS	6	51,821	25,531
Total Activos Corrientes		269,312	235,277
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	787,976	798,493
Total Activos NO Corrientes		787,976	798,493
TOTAL ACTIVOS		1,057,288	1,033,770
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	8	25,878	-
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	9	194,330	572,406
IMPUESTOS POR PAGAR	10	19,378	9,581
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	11	47,355	309,264
Total Pasivos Corrientes		286,941	891,251
PASIVOS NO CORRIENTES:			
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	12	3,439	2,018
PARTES RELACIONADAS Y OTROS	12	719,827	128,298
Total Pasivos NO Corrientes		723,267	130,316
Total Pasivos		1,010,208	1,021,567
PATRIMONIO			
	13		
CAPITAL SOCIAL PAGADO		10,000	10,000
RESERVA LEGAL Y OTRAS		132	132
GANANCIAS ACUMULADOS		2,071	2,071
RESULTADOS DEL EJERCICIO		34,878	-
Total Patrimonio		47,081	12,203
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		1,057,288	1,033,770

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

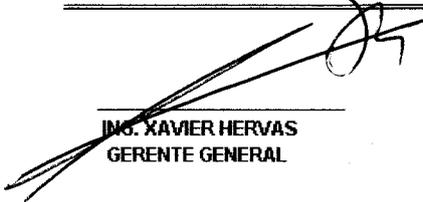

ING. XAVIER HERVAS
GERENTE GENERAL

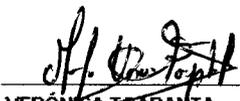

VERÓNICA TOAPANTA
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS	14		
VENTAS DE BIENES		1,092,864	540,914
Subtotal		<u>1,092,864</u>	<u>540,914</u>
COSTOS DE VENTAS	15		
COSTOS DE VENTAS		(656,937)	(387,516)
Subtotal		<u>(656,937)</u>	<u>(387,516)</u>
UTILIDAD BRUTA		435,927	153,397
GASTOS DE ADMINISTRACION		(392,042)	(102,335)
GASTOS DE VENTAS		-	(44,986)
GASTOS DE OPERACION	16	<u>(392,042)</u>	<u>(147,321)</u>
RESULTADO DE OPERACION		43,885	6,077
GASTOS FINANCIEROS	16	(1,597)	-
OTROS GASTOS	17	(1,073)	(481)
OTROS INGRESOS	17	8,793	-
RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.		<u>50,009</u>	<u>5,595</u>
Gastos Participación Trabajadores		7,501	(839)
Gasto Impuesto a la Renta		10,031	(6,403)
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES	18	17,532	(7,243)
PERDIDAS (GANANCIAS) reconocidas en el Ori			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u><u>32,477</u></u>	<u><u>(1,647)</u></u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Perdida (Ganancia) reconocidas en el ORI		(2,401)	(2,004)
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES	19	(2,401)	(2,004)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		<u><u>34,878</u></u>	<u><u>(3,652)</u></u>


ING. XAVIER HERVAS
GERENTE GENERAL

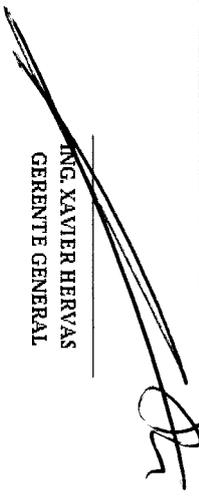

VERÓNICA TOAPANTA
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	O.R.I.		Resultados Acumulados		Resultados de ejercicio	Total
	Capital Social	Reservas de Capital	Reserva Legal	Aportes Futuras		
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10,000	-	132	-	5,723	15,855
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Aumentos	-	-	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-	-	-
Utilidad / Pérdida del año 2016	-	-	-	-	(3,652)	(3,652)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	-	132	-	5,723	12,203
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Aumentos	-	-	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-	-	-
Resultados del año 2016	-	-	-	-	34,878	34,878
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	-	132	-	5,723	31,226
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	-	132	-	5,723	31,226
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	-	132	-	5,723	47,081


 ING. XAVIER HERVAS
 GERENTE GENERAL


 VERÓNICA TOAPANTA
 CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017	2016
Recibido de clientes	1,001,637	503,629
Pagado a proveedores y empleados	(1,676,886)	(420,007)
Intereses recibidos	10,122	-
Intereses pagados	(1,597)	(481)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(666,725)</u>	<u>83,140</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades planta y equipo	(34,700)	(21,106)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(34,700)</u>	<u>(21,106)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	25,878	-
Préstamos a largo plazo	591,529	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>617,407</u>	<u>(0)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(84,018)	62,034
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>88,395</u>	<u>26,361</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	34,878	(3,652)
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	45,217	44,987
Provisión para jubilación patronal	1,421	2,018
Participación trabajadores	7,501	839
Impuesto a la renta	10,031	6,403
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(91,227)	(35,281)
(Aumento) disminución en inventarios	(535)	8,966
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por pagar	(26,290)	(8,054)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(378,076)	(222,094)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(269,644)	289,008
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(666,725)</u>	<u>83,140</u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

NOTA 1 - OPERACIONES

Constitución y Objeto Social

ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A. Fue constituida en el Ecuador, Provincia Cotopaxi, ciudad de Latacunga el 23 de abril de 2014.

El objeto de la compañía es:

- a) La elaboración, producción, procesamiento, venta importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de productos frescos.

ENTORNO

La agricultura es uno de los ejes principales sobre los que se desenvuelve la economía del país, tanto en el ámbito económico como en la seguridad alimentaria. El reporte de Productividad Agrícola del Ecuador señala que esta actividad aporta un promedio de 8.5% al PIB, siendo el sexto sector que aporta a la producción del país.

La compañía se encuentra cerca de cultivos de brócoli y coliflor en el área que rodea al volcán Cotopaxi.

La compañía gestiona procesos de calidad estrictos durante el corte, lavado y envasado, lo que garantiza un producto final de primera calidad, florecillas enteras y un tamaño uniforme.

Tecnología IQF: congela las verduras al instante. Este proceso evita que el producto pierda sus propiedades iniciales, preservando su frescura, sabor y color por más de dos años.

La compañía Safety and Compliance : confianza a largo plazo pensando en el futuro y la sostenibilidad de la industria de verduras congeladas. Trabajando todos los días para alcanzar alimentos frescos de alta calidad, con nuevas ideas para una vida saludable.

ÚNICO EN ECUADOR

- Crecimiento por encima de los 2.700 mts = BIOPRODUCTO (libre de rastros de pesticidas) + libre de insectos
- Agua limpia para riego
- Producción de todo el año = Calidad recién cosechada + consistente
- Más horas de luz solar = Sabor más dulce + Color intenso
- Conocimientos empresariales = Trazabilidad constante + Procedimientos agrícolas seguros
- La mejor opción = alta calidad + precio competitivo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Adicional:

- Apariencia Premium = 100% de Floretes enteros + Tamaño uniforme
- Agricultura ecológicamente responsable y saludable
- Gran diferencia de temperatura entre la medianoche - Mediodía = crujiente y sin fibra
- Vegetales seguros con una rastreabilidad confiable, libres de sustancias químicas nocivas

POLÍTICA DE CALIDAD Y SEGURIDAD

Producir y despachar alimentos seguros que mantienen estándares de calidad que cuiden la buena salud y el bienestar de los consumidores, sin componentes dañinos o tóxicos que puedan tener un efecto negativo en el desarrollo físico, nutritivo y / o mental de cualquier persona.

La compañía se compromete a enviar productos a sus clientes que logren estándares seguros y libres de actividades ilegales.

Mantiene procedimientos seguros para mantener el bienestar de sus trabajadores y sus productos.

MERCADOS

- 1.- Japón: Izumi Cosmo - Tokio, Japón.
- 2.- Estados Unidos: Paris Foods - Maryland, EE. UU.
- 3.- Alemania: Henry Lamotte - Bremen, Alemania. Andreas Went - Hamburgo, Alemania.
- 4.- Inglaterra: Merko - Norfolk, Inglaterra.
- 5.- Chile: Agrícola Nova S.A. - Linares, Chile.

NOTA 2 – RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS), International Financial Reporting Estándar, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de Norteamérica. La Republica del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósito a plazos en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

e) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico promedio de adquisición y de producción, calculado para la materia prima e insumos, repuestos y accesorios utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede del valor de mercado de los inventarios.

f) Activos por Impuestos Corrientes

Estos importes son registrados al costo histórico y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o Impuesto a la Renta.

g) Propiedad, planta y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipos:

1. Uso en los procesos industriales de producción, ventas o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un periodo de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujeto a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que o extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

TIPO DE BIEN	VALOR RESIDUAL	VIDA ÚTIL
Maquinaria y Equipo	20%	15 años

h) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

i) Jubilación Patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la Republica del Ecuador y se encuentra normada por el Código de Trabajo. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o mas con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte de la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código de trabajo y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular al reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones, mensuales y complementarias, así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada periodo fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el periodo fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o mas años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos en dicho periodo; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo con las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo con las normas locales o de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de la venta de Brócoli se reconocen cuando se entregan los productos y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

k) Costo de Ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materia prima que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nomina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

l) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

m) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 22% para el 2017 y 2016, sobre las utilidades tributables.

n) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad, detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el periodo presentado en los estados financieros.

o) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

p) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas.

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2017, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Bancos Nacionales / Extranjeros	4,377	88,395
Subtotal	4,377	88,395

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Clientes	92,988	104,697
Partes Relacionadas	90,000	9,000
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos	26,936	5,000
Subtotal	209,924	118,697

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Materias Primas y Materiales	3,190	2,655
Subtotal	3,190	2,655

NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
IVA Compras Cr.tributario	44,871	25,522
Retenciones en la Fuente I.R.	-	9
Anticipo Impuesto a la Renta	6,949	-
Subtotal	51,821	25,531

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Maquinaria y Equipo	878,179	843,479
Subtotal	878,179	843,479
Depreciacion Acumulada	(90,202)	(44,986)
Subtotal Neto PPE	787,976	798,493
1. Depreciaciones Acumuladas		
Maquinaria y Equipo	(90,202)	(44,986)
Subtotal	(90,202)	(44,986)

ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Detalle:

	Saldo Inicial	Mov. Neto	Saldo final	Deprec. Inicial	Mov. Neto	Deprec. Final	Act. Neto
Maquinaria y Equipo	843,479	34,700	878,179	(44,986)	(45,217)	(90,202)	787,976
Subtotal	843,479	34,700	878,179	(44,986)	(45,217)	(90,202)	787,976

NOTA 8. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Obligaciones Bancarias Nacionales	25,878	-
Subtotal	25,878	-

NOTA 9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Proveedores Nacionales	194,330	55,207
Proveedores del Exterior	-	517,199
Subtotal	194,330	572,406

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto Sobre la Renta	10,031	-
Retenciones en la Fuente I.R.	2,677	7,527
Retenciones de IVA	6,670	2,054
Subtotal	19,378	9,581

(1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

ALIMENTOS SALUDABLES ECUADOR ECUALIMFOOD S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	31-dic-17	31-dic-16
Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos		
Activos por Impuestos Diferidos	<u>51,821</u>	<u>25,531</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto a la renta	6,949	9
Impuesto al valor agregado -IVA-	44,871	25,522
TOTAL	<u>51,821</u>	<u>25,531</u>
Pasivos por impuestos diferidos	<u>19,378</u>	<u>9,581</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	10,031	-
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	-	-
Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar	6,670	2,054
Retenciones en la fuente por pagar	2,677	7,527
TOTAL	<u>19,378</u>	<u>9,581</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:		
31-dic-17		
31-dic-16		
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	50,009	5,595
Gastos no deducibles (1)	3,087	335
Deducciones especiales (empleados-discapacidad)	-	-
Otras deducciones	-	(839)
Ingresos Excentos	-	-
Utilidad gravable	53,096	5,091
Impuesto a la renta causado (2)	10,031	(6,403)
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	6,958	-
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta corriente	10,031	(6,403)
Impuesto a la renta diferido	-	-
TOTAL	<u>10,031</u>	<u>(6,403)</u>
Determinación de Impuesto a Pagar:		
31-dic-17		
31-dic-16		
Impuesto a la Renta	10,031	-
Anticipo pagado	(6,949)	6,403
Retenciones en la fuente efectuados	-	(9)
Crédito tributario periodos anteriores	(2,705)	(9,108)
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 11)	<u>377</u>	<u>(2,714)</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el “Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”, mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 11. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Seguro Social	3,445	3,734
Sueldos y Salarios	24,698	12,665
Anticipo Clientes Nacionales	19,212	51,828
Partes Relacionadas CP	(0)	241,037
Subtotal	47,355	309,264

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 12. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Jubilación Patronal y Desahucio	3,439	2,018
Partes Relacionadas	719,827	128,298
Subtotal	723,267	130,316

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros. Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	8.34	8.68
Tasa(s) esperada de incremento salarial	3.17	6.6
Tasa(s) de rotación	11.68	11.76

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas. El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00

NOTA 13. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Capital Social - Aportes de Socios	10,000	10,000
Reserva Legal	132	132
Utilidad / Pérdida Neta	34,878	-
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	2,071	2,071
Subtotal	47,081	12,203

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 14. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Ventas	1,092,864	540,914
Subtotal	1,092,864	540,914

NOTA 15. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Costos de Ventas	(656,937)	(387,516)
Subtotal	(656,937)	(387,516)

NOTA 16. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Gastos Administrativos	(392,042)	(102,335)
Gastos de Ventas	-	(44,986)
Gastos Financieros	(1,597)	-
Subtotal	(393,639)	(147,321)

NOTA 17. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Otros Ingresos	8,793	-
otros Egresos - GND	(1,073)	(481)
Subtotal	7,721	(481)

NOTA 18. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Participación Utilidades Trabajadores	(7,501)	(839)
Impuesto a la Renta Corriente	(10,031)	(6,403)
	(17,532)	(7,243)

NOTA 19. PROVISIONES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Perdidas y Ganancias Reconocidas en el ORI	2,401	2,004
Subtotal	2,401	2,004

CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Abril de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.



**Ing.: Xavier Hervás
GERENTE GENERAL**



**Verónica Toapanta
CONTADOR GENERAL**