



Econ. S. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELEFONO: 2249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

11 de febrero del 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Alibaec Alimentos Balanceados del Ecuador S. A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Alibaec Alimentos Balanceados del Ecuador S. A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, 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 importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoracio-

nes de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Salvedad por incumplimiento de obligación tributaria

A la fecha, la Compañía ha pagado parcialmente el anticipo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico del año 2010.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Alimentos Balanceados del Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asunto que se enfatiza

Según Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y No. SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de adopción e implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	US\$ 34,714
Cuentas por cobrar (Nota C)	1,056,163
Inventarios (Nota D)	<u>98,946</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	1,189,823
ACTIVOS FIJOS (Nota E)	21,216
OTROS ACTIVOS (Nota F)	<u>33,976</u>
TOTAL	US\$1,245,015 =====

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE	
Sobregiro bancario	US\$ 10,204,
Préstamo bancario por pagar (Nota G)	15,212
Cuentas por pagar (Nota H)	144,741
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	<u>20,138</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	190,295
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J)	921,517
PATRIMONIO	
Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 800, de valor nominal US\$ 1.00 cada una	800
Aportes para futura capitalización	55,880
Reserva legal (Nota K)	11,831
Reserva de capital (Nota L)	41,568
Ganancia del ejercicio	<u>23,124</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>133,203</u>
TOTAL	US\$1,245,015 =====

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INGRESOS DE OPERACIONES

Ventas netas	US\$ 3,025,056
Otros ingresos	<u>1,465</u>

3,026,521

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES

Costo de ventas	2,647,371
Gastos de ventas	226,323
Gastos de administración	79,486
Gastos financieros	504
Otros gastos	<u>20,412</u>

2,974,096

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE
LOS TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA

52,425

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota M)	<u>(7,864)</u>
---	----------------

44,561

Impuesto a la renta mínimo (Nota N)	<u>(18,095)</u>
-------------------------------------	-----------------

GANANCIA NETA

US\$ 26,466

=====

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	US\$ 800	US\$ 55,880	US\$ 8,489	US\$ 65,189	US\$(52,983)	US\$ 29,362
Transferencia					29,362	(29,362)
Absorción de pérdidas				(23,621)	23,621	
Ganancia neta						26,466
Apropiación, año 2010	<u> </u>	<u> </u>	<u>3,342</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>(3,342)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>US\$ 800</u>	<u>US\$ 55,880</u>	<u>US\$11,831</u>	<u>US\$ 41,568</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$23,124</u>

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

Ganancia neta		US\$ 26,466
Ajuste por:		
Depreciación		8,729
Disminución en cuentas por cobrar	US\$ 348,818	
Aumento en inventarios	(27,138)	
Aumento en sobregiro bancario	7,452	
Aumento en préstamo bancario por pagar	15,212	
Aumento en cuentas por pagar	75,259	
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(919)</u>	<u>418,684</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		453,879

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de activos fijos	(5,806)	
Retiros de activos fijos, neto	(653)	
Disminución en otros activos	<u>14,719</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		8,260

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Entregas a accionista	(456,053)	
Entregas de compañías relacionadas	<u>27,715</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(428,338)</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incremento neto durante el año		33,801
Saldo del efectivo al comienzo del año		<u>913</u>
Saldo al final del año		US\$ 34,714, =====

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

A. INFORMACION GENERAL

Alibaec Alimentos Balanceados del Ecuador S. A. (la Compañía) fue constituida el 6 de noviembre de 1985 en Guayaquil. Su objeto social es dedicarse a las actividades agroindustriales para la fabricación de todo tipo de alimento balanceado, principalmente, y realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley y que tengan relación con sus fines.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U. S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y que están vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011, según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, fijando períodos de transición a partir de los ejercicios económicos de los años 2009, 2010 y 2011.

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por 25 años o más, hubieran prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por un profesional independiente. La Compañía no dispone de un cálculo actuarial actualizado para registrar una provisión razonable.

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

C. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	US\$ 286,517
Compañías relacionadas (ver Nota O)	(1) 812,238
Empleados	809
Retenciones en la fuente, saldo de año 2010	2,003
Reserva para cuentas incobrables	<u>(45,404)</u>
	US\$1,056,163
	=====

(1) Estos saldos no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

D. INVENTARIOS

Materia prima	US\$ 56,751
Productos terminados	17,252
Materiales y suministros	23,214
Combustible	<u>1,729</u>
	US\$ 98,946
	=====

E. ACTIVOS FIJOS

Al costo:	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	US\$ 77,070
Adiciones	5,806
Retiros	<u>(28,790)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>54,086</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	53,584
Adiciones	8,729
Retiros	<u>(29,443)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>32,870</u>
	Neto US\$ 21,216
	=====

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

F. OTROS ACTIVOS

Compañías relacionadas (ver Nota O)	(2) US\$ 30,804
Valores por liquidar	<u>3,172</u>
	US\$ 33,976
	=====

(2) Estos saldos no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

G. PRESTAMO BANCARIO POR PAGAR

Constituye préstamo otorgado por Banco Pichincha, pagadero mensualmente, al 11,20% anual de interés, con vencimiento final el 20 de marzo del 2012 y con la garantía personal del principal accionista.

H. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	US\$ 129,878
Anticipos de clientes	306
Retenciones de I. V. A.	542
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,316
Retenciones para el I. E. S. S.	2,827
Préstamos quirografarios	566
Préstamos hipotecarios	507
Acreedores varios	8,365
Otros	<u>434</u>
	US\$ 144,741
	=====

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios sociales	US\$ 12,274
Participación de los trabajadores, año 2010	<u>7,864</u>
	US\$ 20,138
	=====

J. PASIVO A LARGO PLAZO

Constituyen valores recibidos de accionista y compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota O).

K. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

L. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, pero podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

M. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

N. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 15% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Para el cálculo del impuesto a la renta causado, no se ha efectuado la conciliación tributaria.

O. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2010, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas	US\$ 812,238
Saldos por cobrar (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas	30,804
Saldos por pagar (largo plazo) a:	
Accionista	292,696
Compañías relacionadas	628,821

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

P. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 25 de abril del 2008 la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464, en la cual se establece nuevas normas en relación a las obligaciones tributarias que tienen los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto superior a US\$ 1,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000.

Q. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (11 de febrero del 2011), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
