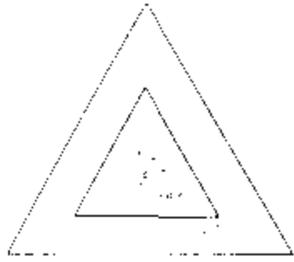


ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



21 de marzo del 2014

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 estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, 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. Los estados financieros del año 2012 se presentan a efectos comparativos con los del año 2013.

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 Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, 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 representación errónea material.

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 valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por 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.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Alibaec Alimentos Balanceados del Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE-2 No. 156

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	15,655	20,836
Cuentas por cobrar (Nota E)	829,278	792,401
Inventarios (Nota F)	58,098	112,653
Gastos pagados por anticipado	6,702	3,121
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	3,848	-
Otros activos corrientes (Nota H)	<u>58,429</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>972,010</u>	<u>929,011</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota I)	<u>200,027</u>	<u>177,320</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>200,027</u>	<u>184,679</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,172,037</u>	<u>1,113,690</u>
	=====	=====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones bancarias (Nota J)	35,984	37,041
Cuentas por pagar (Nota K)	177,884	113,730
Provisiones por beneficios a empleados (Nota L)	16,227	21,640
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	2,230	5,622
Otros pasivos corrientes (Nota N)	<u>7,756</u>	<u>6,484</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>240,081</u>	<u>184,517</u>
PASIVO A LARGO PLAZO		
Obligaciones con instituciones bancarias (Nota J)	-	17,213
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota O)	819,753	688,651
Provisiones por beneficios a empleados (Nota L)	<u>49,874</u>	<u>53,534</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>869,627</u>	<u>759,398</u>
TOTAL PASIVOS	<u>1,109,708</u>	<u>943,915</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota P)	20,800	20,800
Aportes para futura capitalización	55,880	55,880
Reserva legal (Nota Q)	16,074	16,074
Resultados acumulados (Nota R)	(30,425)	-
Reserva de capital	-	41,568
Superávit por revaluación	-	47,000
Ganancias acumuladas	-	17,093
Resultado por adopción por primera vez de las NIIF	-	(38,556)
Ganancia del ejercicio	<u>-</u>	<u>9,916</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>62,329</u>	<u>169,775</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,172,037</u>	<u>1,113,690</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAEK ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas netas	2,567,468	2,493,171
Costo de ventas	<u>(2,379,986)</u>	<u>(2,162,759)</u>
Ganancia bruta	187,482	330,412
Otros ingresos	11,975	21,060
Gastos		
Sueldos y salarios	(66,226)	(43,875)
Beneficios sociales	(16,080)	(15,292)
Aportes a la seguridad social	(7,948)	(7,904)
Honorarios profesionales	(23,713)	(2,922)
Suministros y materiales	(8,419)	(1,109)
Mantenimiento y reparaciones	(34,586)	(44,217)
Impuestos y contribuciones	(4,142)	(8,044)
Transporte	(13,314)	(59,730)
Seguros y reaseguros	(3,738)	(5,031)
Publicidad y promociones	-	(2,668)
Gastos de viaje y gestión	-	(10,804)
Depreciación	(815)	(5,969)
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	(9,514)
Gastos financieros	(7,700)	(4,631)
Otros gastos	<u>(103,491)</u>	<u>(95,774)</u>
	<u>(290,172)</u>	<u>(317,484)</u>
(Pérdida) ganancia antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	(90,715)	33,988
Participación a trabajadores (Nota S)	-	(5,098)
Impuesto a las ganancias (anticipo mínimo) (Nota T)	<u>(16,731)</u>	<u>(17,872)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(107,446)</u> =====	11,018 =====

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAE ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Aportes				Reservas		Resultados acumulados		
	Capital social	futura capitalizac.	Reserva legal	Reserva de capital	Superávit x revaluación	Ganancias (pérdida) acumuladas	Adopción primera vez de las NIIF	Ganancia del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	55,880	11,831	41,568	47,000	15,657	(38,556)	31,409	165,589
Ajustes del año anterior						(6,832)			(6,832)
Apropiación y transferencia			3,141			28,268		(31,409)	0
Emisión de acciones	20,000					(20,000)			0
Resultado integral del año								11,018	11,018
Apropiación, año 2012			1,102					(1,102)	0
Saldo al 31 de diciembre del 2012	20,800	55,880	16,074	41,568	47,000	17,093	(38,556)	9,916	169,775
Transferencia				(41,568)	(47,000)	59,928	38,556	(9,916)	0
Resultado integral del año						(107,446)			(107,446)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	20,800	55,880	16,074	-	-	(30,425)	-	-	62,329

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAEC ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
<i>Resultado integral del año</i>	(107,446)	11,018
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Castigo de cuentas incobrables	(10,185)	-
Depreciación	7,633	10,331
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio	(3,660)	9,514
Ajustes del año anterior	-	(6,832)
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(23,571)	108,439
Disminución (aumento) en inventarios	54,555	(9,755)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(6,702)	(1,564)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(3,848)	-
(Aumento) disminución en otros activos corrientes	(51,070)	45,006
Disminución en obligaciones con instituciones bancarias	(1,057)	(7,535)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	64,154	(21,696)
Disminución en provisiones por beneficios a empleados	(5,413)	(1,527)
Disminución en otras obligaciones corrientes	(3,392)	(78)
Aumento en otros pasivos corrientes	<u>1,272</u>	<u>17,415</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(88,730)</u>	<u>152,736</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de vehículo y equipos	(31,256)	(122,979)
Retiro de equipos, neto	<u>916</u>	<u>2,031</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(30,340)</u>	<u>(120,948)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Financiamiento de obligaciones con instituciones bancarias	-	63,480
Pagos y transferencias de obligaciones con instituciones bancarias	(17,213)	(46,267)
Pagos a accionista	(31,474)	(98,221)
Entregas de compañías relacionadas	<u>162,576</u>	<u>56,084</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>113,889</u>	<u>(24,924)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
(Disminución) aumento neto durante el año	(5,181)	6,864
Saldo al inicio del año	<u>20,836</u>	<u>13,972</u>
Saldo al final del año	<u>15,655</u>	<u>20,836</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.