



*Econ. J. Paulino Labre A.*

CDIA LA ALBORADA VE ETAPA  
MANZANA 507 - SOLAR 9  
TELÉFONO: 2249-481  
CASILLA: 05 01 10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

20 de abril del 2015

## **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 2014 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 2013 se presentan a efectos comparativos con los del año 2014.

### **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 para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), 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.

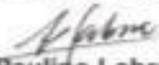


*Econ. S. Paulino Labre A.*

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 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

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

ALIBAEQ ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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

	2014	2013
<u>ACTIVOS</u>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5,411	15,655
Cuentas por cobrar (Nota E)	836,793	829,278
Inventarios (Nota F)	78,619	58,098
Gastos pagados por anticipado	8,602	6,702
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	6,374	3,848
Otros activos corrientes (Nota H)	<u>33,318</u>	<u>58,429</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>967,117</u>	<u>972,010</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota I)	420,231	200,027
Otros activos no corrientes (Nota J)	<u>31,896</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>452,127</u>	<u>200,027</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>1,419,244</u>	<u>1,172,037</u>
	=====	=====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Obligaciones con instituciones bancarias (Nota K)	27,075	35,984
Cuentas por pagar (Nota L)	239,314	177,884
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	16,872	16,227
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	9,455	2,230
Otros pasivos corrientes (Nota O)	<u>7,544</u>	<u>7,756</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>300,260</u>	<u>240,081</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Obligaciones con instituciones bancarias (Nota K)	10,316	-
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	45,041	49,874
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota P)	<u>931,678</u>	<u>819,753</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>987,035</u>	<u>869,627</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>1,287,295</u>	<u>1,109,708</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social (Nota Q)	170,800	20,800
Aportes para futura capitalización	-	55,880
Reserva legal (Nota R)	16,074	16,074
Resultados acumulados (Nota S)	(30,425)	77,021
Pérdida del ejercicio	<u>(24,500)</u>	<u>(107,446)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>131,949</u>	<u>62,329</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>1,419,244</u>	<u>1,172,037</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAEC 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>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas netas	2,726,794	2,567,468
Costo de ventas	<u>(2,497,998)</u>	<u>(2,379,986)</u>
Ganancia bruta	<u>228,796</u>	<u>187,482</u>
Gastos Operacionales		
Sueldos y salarios	(39,291)	(66,226)
Beneficios sociales	(16,709)	(16,080)
Aportes a la seguridad social	(9,028)	(7,948)
Honorarios profesionales	(15,969)	(23,713)
Suministros y materiales	(10,349)	(8,419)
Mantenimiento y reparaciones	(31,753)	(34,586)
Impuestos y contribuciones	(5,334)	(4,142)
Transporte	-	(13,314)
Seguros y reaseguros	(1,863)	(3,738)
Publicidad y promociones	(968)	-
Comisiones	(33,114)	-
Gastos de viaje y gestión	(24,951)	-
Depreciación	-	(815)
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	-
Gastos financieros	(2,995)	(7,700)
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>(41,657)</u>	<u>(91,516)</u>
	<u>(234,011)</u>	<u>(290,172)</u>
(Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	(5,215)	(90,715)
Participación a trabajadores (Nota T)	-	-
Impuesto a las ganancias (anticipo mínimo) (Nota U)	<u>(19,285)</u>	<u>(16,731)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(24,500)</u>	<u>(107,446)</u>

Ver notas a los estados financieros.

ALIBAECA ALIMENTOS BALANCEADOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

	Resultados acumulados							Ganancia (pérdida) del ejercicio	Total
	Capital social	Aportes futura capitalizac.	Reserva legal	Reserva de capital	Superávit x revaluación	Ganancias (pérdida) acumuladas	Adopción primera vez de las NIIF		
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	-	-	77,021	-	(107,446)	62,329
Transferencia						(107,446)		107,446	0
Devolución a accionista		(55,880)							(55,880)
Emisión de acciones	150,000								150,000
Resultado integral del año								(24,500)	(24,500)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	170,800	-	16,074	-	-	(30,425)	-	(24,500)	131,949

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 2014 y 2013

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado integral del año	(24,500)	(107,446)
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Castigo de cuentas incobrables	(1,608)	(10,185)
Depreciación y amortización	23,866	7,633
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	(3,860)
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(5,907)	(23,571)
(Aumento) disminución en inventarios	(18,521)	54,555
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(1,900)	(6,702)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(2,526)	(3,848)
(Aumento) en otros activos corrientes	25,111	(51,070)
Aumento (disminución) en obligaciones con instituciones bancarias	(8,909)	(1,057)
Aumento en cuentas por pagar	61,430	64,154
Aumento (disminución) en provisiones por beneficios a empleados	645	(5,413)
Aumento (disminución) en otras obligaciones corrientes	7,225	(425)
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	<u>(212)</u>	<u>(1,895)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>54,154</u>	<u>(88,730)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de vehículo y equipos	(238,855)	(31,256)
Retiro de equipos, neto	-	916
Aumento en activos intangibles	<u>(37,101)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(275,956)</u>	<u>(30,340)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Financiamiento de compañías relacionadas	111,925	-
Pagos y transferencias de obligaciones con instituciones bancarias	10,316	(17,213)
Pagos por desahucio	(4,833)	-
Devolución y pagos a accionista	(55,880)	(31,474)
Aportes de accionista	<u>150,000</u>	<u>162,576</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>211,528</u>	<u>113,889</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		
(Disminución) neta durante el año	(10,244)	(5,181)
Saldo al inicio del año	<u>15,655</u>	<u>20,836</u>
Saldo al final del año	<u>5,411</u>	<u>15,655</u>

Ver notas a los estados financieros.