

**ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A.  
ALEPROCA**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados  
Unidos de América - US\$)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

**ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA**

Quito DM – Ecuador, Abril 15 de 2015

*Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA, que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, fueron auditados por otro auditor, cuya opinión con fecha 31 de enero de 2014 contiene una opinión sin salvedades.

*Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de la Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

*Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Pedro Ponce Carrasco E9-25  
y Av. 6 de Diciembre,  
Edif. Lennon, Piso 9  
Quito - Ecuador

PBX +593 2 3530 204  
[www.uhyassurance.ec](http://www.uhyassurance.ec)

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA al 31 de diciembre de 2014, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**RNAE 00603**



Edgar Ortega H.  
Socio de Auditoría

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos</b>		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 4,237	15,834
Cuentas comerciales por cobrar (Nota 5)	461,070	415,723
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	104,011	86,662
Inventarios (Nota 7)	262,398	232,933
Pagos anticipados (Nota 8)	4,467	3,962
Activos biológicos (Nota 9)	189,308	176,276
Otros cuentas por cobrar a corto plazo (Nota 10)	<u>15,409</u>	<u>30,568</u>
Total activos corrientes	US\$ <u>1,040,900</u>	<u>961,958</u>
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo (Nota 11)	287,618	372,184
Activos amortizables (Nota 12)	83,381	1,191
Activos por impuestos diferidos (Nota 13)	60,207	3,986
Otras cuentas por cobrar largo plazo (Nota 14)	<u>860</u>	<u>860</u>
Total Activos	US\$ <u><u>1,472,966</u></u>	<u><u>1,340,180</u></u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras a corto plazo (Nota 15)	US\$ 5,989	61,301
Cuentas comerciales por pagar (Nota 16)	346,648	236,218
Obligaciones corrientes (Nota 17)	57,921	101,749
Pasivos acumulados (Nota 18)	66,804	40,781
Otras cuentas por pagar (Nota 19)	<u>87,702</u>	<u>190,245</u>
	<u>565,063</u>	<u>630,294</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 20)	0	4,419
Obligaciones patronales a largo plazo (Nota 21)	<u>117,603</u>	<u>126,854</u>
Tota Pasivos	US\$ <u>682,666</u>	<u>761,567</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital Social (Nota 22)	US\$ 505,000	505,000
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 22)	360,708	260,708
Reservas legal (Nota 22)	73,264	73,264
<b>Resultados acumulados: (Nota 22)</b>		
Reserva de capital	58	58
Resultados acumulados	(174,268)	(89,027)
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	(29,930)	(29,930)
Resultado del ejercicio	<u>55,468</u>	<u>(141,461)</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>790,301</u>	<u>578,613</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>1,472,966</u>	<u>1,340,180</u>

**ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos ordinarios			
Ingresos operacionales (Nota 23)	US\$	5,218,692	4,711,705
Costo de ventas (Nota 24)		<u>(3,636,139)</u>	<u>(3,385,344)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,582,553</u>	<u>1,326,360</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de ventas		(798,442)	(723,873)
Gastos de administración		<u>(716,679)</u>	<u>(678,740)</u>
Utilidad en operación		<u>67,433</u>	<u>(76,252)</u>
Ganancias / (pérdidas)			
Pérdidas, neto (Nota 25)		(24,972)	(50,801)
Ganancias, neto (Nota 26)		<u>46,161</u>	<u>16,121</u>
Ganancias y pérdida, neto		<u>21,189</u>	<u>(34,680)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	88,621	(110,932)
Impuesto a la renta (Nota 27)		<u>33,154</u>	<u>30,529</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u>55,468</u>	<u>(141,461)</u>
Utilidad neta por participación	US\$	<u>0</u>	<u>(0)</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados de NIIF por primera vez</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	505,000	73,264	58	260,708	(29,930)	(89,027)	720,074
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	(141,461)	(141,461)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	505,000	73,264	58	260,708	(29,930)	(230,487)	578,613
Aportes futuras capitalizaciones	0	0	0	100,000	0	0	100,000
Amortización pérdidas tributarias	0	0	0	0	0	56,221	56,221
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	55,468	55,468
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	505,000	73,264	58	360,708	(29,930)	(118,799)	790,301

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes	5,173,087	4,695,585
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(5,154,245)</u>	<u>(4,497,591)</u>
Efectivo provisto en las operaciones	<u>18,842</u>	<u>197,994</u>
Efectivo recibido / (utilizado) otros, neto	<u>36,605</u>	<u>(44,183)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>55,447</u>	<u>153,811</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad y equipo (Nota 7)	(107,312)	(122,211)
Adiciones de intangible, neta	0	(61,393)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(107,312)</u>	<u>(183,604)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	(59,731)	(36,312)
Aportes futuras capitalizaciones	100,000	
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>40,269</u>	<u>(36,312)</u>
(Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo)	(11,597)	(66,105)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	15,834	81,939
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$ <u>4,237</u>	<u>15,834</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Utilidad / (pérdida) neta	US\$ <u>55,468</u>	<u>(141,461)</u>
Ajustes:		
Deterioro de activos financieros	0	258
Depreciación de propiedad y equipo	117,138	125,154
Amortización de intangibles	0	166,050
15% Participación trabajadores	15,639	0
Provisión de beneficios definidos	0	(1,095)
Provisión cuentas incobrables	258	0
Provisión de impuesto a la renta	33,154	34,515
Otros ajustes	8,222	0
Impuesto a las ganancias diferido	<u>0</u>	<u>(3,986)</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(45,605)	(26,133)
Inventarios	(29,465)	16,866
Activos por impuestos corrientes	(50,503)	(44,532)
Pasivos acumulados	(505)	0
Otras cuentas por cobrar	15,158	(2,560)
Activo biológico	(13,032)	40,238
Activos amortizables	(15,671)	0
Cuentas por pagar	110,430	(70,724)
Obligaciones laborales a corto plazo	10,384	27,080
Pasivos por impuestos corrientes	0	(6,422)
Obligaciones corrientes	(43,828)	0
Otras cuentas por pagar	(102,543)	55,663
Obligaciones por beneficios definidos	<u>(9,251)</u>	<u>(15,101)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ <u>55,447</u>	<u>153,811</u>