

Alimentos
Ecuatorianos S.A.
ALIMEC

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2016 e Informe de
los Auditores Independientes*

ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 44

Abreviaturas:

CAF	Corporación Andina de Fomento
CFN	Corporación Financiera Nacional
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OBD	Obligación por Beneficios Definidos
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Alimentos Ecuatorianos S.A. ALIMEC:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Alimentos Ecuatorianos S.A. ALIMEC que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Alimentos Ecuatorianos S.A. ALIMEC al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Alimentos Ecuatorianos S.A. ALIMEC de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Cuestión clave de auditoría

La cuestión clave de auditoría es aquella que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esta cuestión.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de productos de las líneas Mc Cormick, Miraflores y Milano se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios; sin embargo, debido a que existe un alto volumen transaccional y nivel de automatización en el proceso de reconocimiento de ingresos, existe el riesgo inherente de errores, razón por la cual consideramos que el reconocimiento de los ingresos es una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la cuestión antes mencionada se incluyen a continuación:

- Con la asistencia de especialistas de tecnología, evaluamos el diseño e implementación y eficacia operativa de los controles generales del computador y de los controles automáticos identificados en el proceso del reconocimiento de ingresos.
- Verificamos que las bases de datos de facturación y de notas de crédito estén conciliadas con registros contables.
- Seleccionamos una muestra de las últimas facturas de venta emitidas en el período y analizamos su adecuado reconocimiento mediante la revisión de la fecha de la recepción de los productos por parte de los clientes para asegurarnos que los ingresos se hayan reconocido en el período apropiado.
- Adicionalmente, efectuamos un análisis de las devoluciones de ventas y el registro contable en el período apropiado de las respectivas notas de crédito.

En el desarrollo de los referidos procedimientos de auditoría no identificamos observaciones sobre el reconocimiento de ingresos.

Información presentada en adición a los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Deloitte & Touche

Quito, Abril 7, 2017
Registro No. 019



Adriana Loaiza
Socia
Licencia No. 17-641

ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	(Restablecidos)		
		<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>1/1/15</u>
		(en miles de U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	4	107	84	176
Otros activos financieros	5	1,287	1,940	2,337
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	2,171	1,985	2,292
Inventarios	7	1,486	1,270	1,162
Activos por impuestos corrientes	12			20
Otros activos		<u>73</u>	<u>95</u>	<u>92</u>
Total activos corrientes		<u>5,124</u>	<u>5,374</u>	<u>6,079</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades, planta y equipo	8	1,940	1,995	1,979
Propiedades de inversión	9	377	292	221
Activos intangibles		67	93	80
Activos por impuestos diferidos	12			18
Total activos no corrientes		<u>2,384</u>	<u>2,380</u>	<u>2,298</u>
TOTAL		<u>7,508</u>	<u>7,754</u>	<u>8,377</u>

Ver notas a los estados financieros



Fernando Martínez C.
Representante Legal

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	(Restablecidos)		
		<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>1/1/15</u>
		(en miles de U.S. dólares)		
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones financieras	10	334	668	668
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,727	1,593	1,832
Pasivos por impuestos corrientes	12	118	146	222
Obligaciones acumuladas	13	<u>249</u>	<u>281</u>	<u>346</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,428</u>	<u>2,688</u>	<u>3,068</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones financieras	10		333	1,000
Pasivo por impuestos diferidos	12	35	34	
Obligación por beneficios definidos	14	<u>884</u>	<u>855</u>	<u>741</u>
Total pasivos no corrientes		<u>919</u>	<u>1,222</u>	<u>1,741</u>
Total pasivos		<u>3,347</u>	<u>3,910</u>	<u>4,809</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	16	400	400	400
Prima de emisión		238	1,128	1,128
Reserva legal		274	274	187
Utilidades retenidas		<u>3,249</u>	<u>2,042</u>	<u>1,853</u>
Total patrimonio		<u>4,161</u>	<u>3,844</u>	<u>3,568</u>
TOTAL		<u>7,508</u>	<u>7,754</u>	<u>8,377</u>



Yolanda Maldonado
Gerente Financiera



Paúl Insuasti
Contador General

ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	<u>Notas</u>	Año terminado (Restablecido)	
		<u>31/12/16</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>31/12/15</u>
INGRESOS	17	15,059	15,273
COSTO DE VENTAS	19	<u>10,252</u>	<u>9,925</u>
MARGEN BRUTO		4,807	5,348
Ingresos financieros		42	98
Gastos de ventas	19	(3,140)	(3,519)
Gastos de administración	19	(1,049)	(1,066)
Gastos financieros		(122)	(193)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>70</u>	<u>56</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		608	724
Menos gasto por impuesto a la renta:	12		
Corriente		129	178
Diferido		<u>1</u>	<u>52</u>
Total		<u>130</u>	<u>230</u>
UTILIDAD DEL AÑO		478	494
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	14	<u>36</u>	<u>17</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>514</u>	<u>511</u>
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN (en U.S. dólares)	20	<u>1.29</u>	<u>1.28</u>

Ver notas a los estados financieros

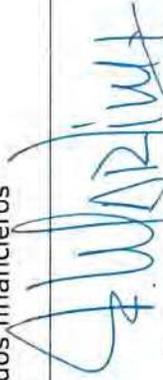
Fernando Martínez C.
Representante LegalYolanda Maldonado
Gerente FinancieraPaúl Insuasti
Contador General

ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Capital social	Prima de emisión	Reserva legal ... (en miles de U.S. dólares) ...	Reservas según PCGA anteriores	Utilidades retenidas ... Reserva por aplicación de NIIF	Distribuibles	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014, previamente reportados	400	1,128	187	378	492	1,119	3,704
Ajuste por enmienda NIC 19 (Nota 2)	—	—	—	—	—	(136)	(136)
Saldos al 31 de diciembre de 2014, restablecidos	400	1,128	187	378	492	983	3,568
Utilidad del año, restablecida						494	494
Apropiación de reservas			87			(87)	
Otro resultado integral, restablecido						17	17
Pago de dividendos						(235)	(235)
Saldos al 31 de diciembre de 2015, restablecidos	400	1,128	274	378	492	1,172	3,844
Utilidad del año						478	478
Absorción de pérdidas acumuladas		(890)				890	
Otro resultado integral						36	36
Pago de dividendos						(197)	(197)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>400</u>	<u>238</u>	<u>274</u>	<u>378</u>	<u>492</u>	<u>2,379</u>	<u>4,161</u>

Ver notas a los estados financieros


Fernando Martínez C.
Representante Legal


Yolanda Maldonado
Gerente Financiera


Paul Insuasti
Contador General

ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Año terminado (Restablecido)	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	478	494
Impuesto a la renta corriente	129	178
Impuesto a la renta diferido	1	52
Depreciaciones y amortizaciones	299	320
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	6	1
Provisión para obsolescencia de inventarios	(13)	36
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	127	146
Valor razonable de propiedades de inversión	(85)	(71)
Provisión de intereses	67	120
<i>Cambios en activos y pasivos:</i>		
Cuentas por cobrar comerciales	(254)	261
Anticipos a proveedores, empleados y otros	62	45
Inventarios	(203)	(144)
Activos por impuestos corrientes	-	20
Otros activos	22	(3)
Proveedores y otras cuentas por pagar	134	(239)
Pasivos por impuestos corrientes	13	(10)
Obligaciones acumuladas	<u>(32)</u>	<u>(65)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	751	1,141
Pago de impuesto a la renta	(170)	(244)
Pago de intereses	(67)	(120)
Pago de jubilación patronal y desahucio	<u>(62)</u>	<u>(15)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>452</u>	<u>762</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(203)	(284)
Adiciones de activos intangibles	<u>(15)</u>	<u>(65)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(218)</u>	<u>(349)</u>

(Continúa...)

ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Año terminado (Restablecido)	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligaciones financieras	(667)	(667)
Pago de dividendos	<u>(197)</u>	<u>(235)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(864)</u>	<u>(902)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución neta durante el año	(630)	(489)
Saldos al comienzo del año	<u>2,024</u>	<u>2,513</u>
SALDOS AL FIN DE AÑO (Ver Nota 4)	<u>1,394</u>	<u>2,024</u>

Ver notas a los estados financieros



Fernando Martínez C.
Representante Legal



Yolanda Maldonado
Gerente Financiera



Paúl Insuasti
Contador General