

**ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 junto  
con el informe de los auditores independientes

# **ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017  
junto con el informe de los auditores independientes

## **Contenido**

### **Informe de los auditores independientes**

#### **Estados financieros:**

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio neto

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Alimentos Ecuatorianos S.A. ALIMEC:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Alimentos Ecuatorianos S.A. ALIMEC** (una compañía constituida en Ecuador y subsidiaria de Casahold S.A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Alimentos Ecuatorianos S.A. ALIMEC** al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Otro asunto

Los estados financieros de **Alimentos Ecuatorianos S.A. ALIMEC**, al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 7 de abril de 2017 contiene una opinión sin salvedades.

### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

### Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros del año 2017. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos. No presentamos una opinión separada sobre dichos asuntos. Para el asunto que se incluye a continuación, se proporciona una descripción de cómo en nuestra auditoría se cubrió dicho asunto en ese contexto.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros que tienen relación con este asunto. Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la realización de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos desarrollados para cubrir el asunto que se describe a continuación, proporcionan la base para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

#### Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos que obtiene la Compañía por la venta de productos son reconocidos como ingresos cuando la Compañía ha transferido los riesgos y beneficios de los bienes, como se establece en la nota 3 k), sin embargo debido al alto volumen de transacciones y estructura informática utilizada por para el reconocimiento de sus ventas, existe un riesgo inherente asociado a este proceso, por lo cual este asunto se considera un asunto clave de auditoría.

Los procedimientos de auditoría efectuados incluyeron entre otros, el relevamiento y comprensión de los flujos de proceso por los cuales la Compañía reconoce los ingresos por la venta de los bienes producidos y adquiridos de terceros, corroborando que el reconocimiento de ingresos ocurra de acuerdo a los parámetros establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. También realizamos pruebas sustantivas de detalle orientadas a:

- (i) verificar la integridad de las bases de facturación y notas de crédito de la compañía respecto de libros contables;
- (ii) verificar que la información incluida en dichos reportes de base de facturación y notas de crédito sean extraídas y generadas correctamente a través de las aplicaciones informáticas de la Compañía;
- (iii) realizar pruebas de detalle sobre una muestra de facturas y notas de crédito, para verificar que los ingresos sean reconocidos cuando los riesgos y beneficios sobre la venta de bienes ha ocurrido y que efectivamente la Compañía ha recibido recursos de efectivo o espera recibir beneficios económicos como resultado de dicha venta;
- (iv) realizar procedimientos específicos para verificar que las ventas cercanas al cierre del periodo corresponden a ventas pertenecientes al periodo sobre el cual se informa.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

### Responsabilidades de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelando, cuando sea aplicable, los asuntos relacionados con la continuidad de la hipótesis de negocio en marcha; a menos que la gerencia pretenda liquidar la Compañía o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

La gerencia es responsable por supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como

## Informe de los auditores independientes (continuación)

un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

También hemos proporcionado a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados a la gerencia, determinamos los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros de ese año y por lo tanto fueron considerados como asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que algún asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.

*Ernst & Young.*

RNAE No. 462



Marco I. Fanchi G.  
RNCPA No. 17-1629

Quito, Ecuador  
9 de abril de 2018

## ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,994	1,394
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	2,471	2,171
Inventarios	9	1,836	1,486
Otros activos		73	73
Activos disponibles para la venta	10	50	50
<b>Total activo corriente</b>		<b><u>6,424</u></b>	<b><u>5,174</u></b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	11	1,837	1,890
Propiedades de inversión	12	377	377
Activos intangibles		63	67
Inversiones financieras medidas a valor razonable	13	593	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b><u>2,870</u></b>	<b><u>2,334</u></b>
<b>Total activo</b>		<b><u>9,294</u></b>	<b><u>7,508</u></b>



Paul De Mulder R.  
Representante Legal



Yolanda Maldonado  
Gerente Financiera



Paul Insuasti  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

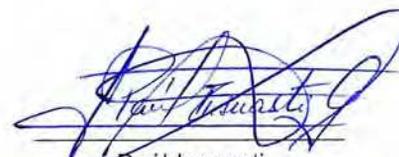
	Notas	2017	2016
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	14	672	334
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	1,616	1,727
Impuestos por pagar	16	138	118
Beneficios a empleados	17	283	249
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2,709</b>	<b>2,428</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	14	1,297	-
Pasivo por impuestos diferidos	18	14	35
Beneficios a empleados	17	947	884
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>2,258</b>	<b>919</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>4,967</b>	<b>3,347</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		400	400
Prima de emisión	19	238	238
Reserva legal		274	274
Utilidades retenidas		3,415	3,249
<b>Total patrimonio</b>		<b>4,327</b>	<b>4,161</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>9,294</b>	<b>7,508</b>



Paul De Mulder R.  
Representante Legal



Yolanda Maldonado  
Gerente Financiera



Paúl Insuasti  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC

### Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos por actividades ordinarias	20	16,243	15,059
Costo de ventas	21	(11,123)	(10,252)
<b>Margen bruto</b>		<u>5,120</u>	<u>4,807</u>
Gastos de ventas	21	(3,430)	(3,140)
Gastos de administración	21	(1,140)	(1,049)
Gastos financieros		(121)	(122)
Ingresos financieros		29	42
Otros ingresos (gastos), neto		10	70
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<u>468</u>	<u>608</u>
Impuesto a la renta	18(a)	(124)	(130)
<b>Utilidad neta</b>		<u>344</u>	<u>478</u>
Ganancia actuarial	17(b)	69	36
Otros resultados integrales		10	-
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		<u>423</u>	<u>514</u>
<b>Utilidad por acción (medidos en unidades de USD por acción)</b>		<u>1.01</u>	<u>1.28</u>



Paul De Mulder R.  
Representante Legal



Yolanda Maldonado  
Gerente Financiera



Paul Insusti  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC

### Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad del año	344	478
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-</b>		
Impuesto a la renta corriente	146	129
Impuesto a la renta diferido	(21)	1
Depreciaciones	269	299
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	11	6
Provisión para obsolescencia de inventarios	91	(13)
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	181	127
Valor razonable de propiedades de inversión	10	(85)
Provisión de intereses	32	67
<b>Variación en capital de trabajo</b>		
<b>Variación de activos – (aumento) disminución</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(363)	(254)
Anticipos a proveedores, empleados y otros	52	62
Inventarios	(441)	(203)
Otros activos	14	22
<b>Variación de pasivos – aumento (disminución)</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	(116)	134
Pasivos por impuestos corrientes	20	13
Obligaciones acumuladas	40	(32)
	<u>269</u>	<u>751</u>
Pago de impuesto a la renta	(139)	(170)
Pago de intereses	(35)	(67)
Pago de jubilación patronal y desahucio	(50)	(62)
<b>Efectivo provisto por actividades de operación</b>	<u><b>45</b></u>	<u><b>452</b></u>



Paul De Mulder R.  
Representante Legal



Yolanda Maldonado  
Gerente Financiera



Paúl Insuasti  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC

### Estado de flujos de efectivo (continuación)

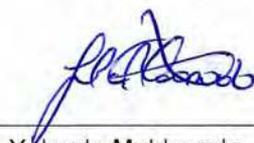
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

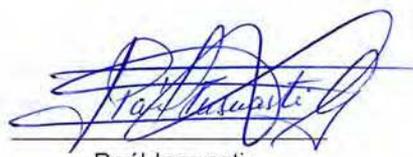
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad, muebles, equipos y vehículos	(216)	(203)
Adiciones de activos intangibles	(10)	(15)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(226)</b>	<b>(218)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Inversiones financieras a valor razonable	(593)	-
Emisión de obligaciones	1,964	-
Pagos de obligaciones financieras	(333)	(667)
Pago de dividendos	(257)	(197)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>781</b>	<b>(864)</b>
<b>Incremento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>600</b>	<b>(630)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Saldo al inicio	1,394	2,024
<b>Saldo al final</b>	<b>1,994</b>	<b>1,394</b>



Paul De Mulder R.  
Representante Legal



Yolanda Maldonado  
Gerente Financiera



Paúl Insuasti  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC

## Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados								
	Capital emitido	Prima de emisión	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Otras reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre 2015</b>	<u>400</u>	<u>1,128</u>	<u>274</u>	<u>492</u>	<u>378</u>	<u>(19)</u>	<u>1,191</u>	<u>2,042</u>	<u>3,844</u>
<b>Más (menos):</b>									
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	478	478	478
Ganancia actuarial (Ver nota 19b)	-	-	-	-	-	36	-	36	36
Absorción de pérdidas acumuladas	-	(890)	-	-	-	-	890	890	-
Pago de dividendos (Ver nota 19 f)	-	-	-	-	-	-	(197)	(197)	(197)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>400</u>	<u>238</u>	<u>274</u>	<u>492</u>	<u>378</u>	<u>17</u>	<u>2,362</u>	<u>3,249</u>	<u>4,161</u>
<b>Más (menos):</b>									
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	344	344	344
Ganancia actuarial (Ver nota 19b)	-	-	-	-	-	69	-	69	69
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	10	-	10	10
Pago de dividendos (Ver nota 19 f)	-	-	-	-	-	-	(257)	(257)	(257)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>400</u>	<u>238</u>	<u>274</u>	<u>492</u>	<u>378</u>	<u>96</u>	<u>2,449</u>	<u>3,415</u>	<u>4,327</u>



Paul Insuasti  
Contador General



Yolanda Maldonado  
Gerente Financiera



Paul De Mulder R.  
Representante Legal

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.