

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores, cuya opinión emitida el 01 de marzo de 2016 no contiene salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados integrales, 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 PYMES)

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Comestibles Aldor S.A.S. de nacionalidad Colombiana, quien es proveedor del exterior, benefició con una condonación de deuda a Comestibles Aldorecuador Cía. Ltda., sobre las facturas pendientes de pago al 31 de diciembre de 2016, valor que asciende a un monto total de US\$ 90,004. La condonación se realizó debido a la necesidad de reconocer la pérdida ocasionada por el incremento en los impuestos a las importaciones de mercaderías realizadas desde Colombia. Los procedimientos de auditoría aplicados, permitieron obtener la documentación en la cual se reconoce la condonación, así como los registros contables para la determinación de los efectos en los estados financieros.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA LTDA.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Quito, 13 de enero de 2017



Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



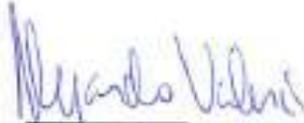
BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408

COMESTIBLES ALDORECUADOR
ESTADOS FINANCIEROS
2015 Y 2016

COMESTIBLES ALDORECUADOR CIA LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

| | 2016 | 2015 |
|---|----------|-----------|
| Activos Corrientes | | |
| Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3) | 140,843 | 310,100 |
| Cuentas Comerciales por Cobrar, Neto (Nota 4) | 186,181 | 562,850 |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5) | 2,773 | 5,384 |
| Inventarios (Nota 6) | 204,098 | 321,948 |
| Activos por Impuestos Corrientes (Nota 11.1) | 142,585 | 151,938 |
| | | |
| Total Activos Corrientes | 676,480 | 1,352,220 |
| Activos No Corrientes | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | 46,112 | 46,112 |
| Depreciación Acumulada | (27,255) | (24,200) |
| | | |
| Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 7) | 18,857 | 21,912 |
| | | |
| Total Activo No Corriente | 18,857 | 21,912 |
| | | |
| Total Activos | 695,337 | 1,374,132 |


 Alejandro Valencia Cuerrero
 Gerente General

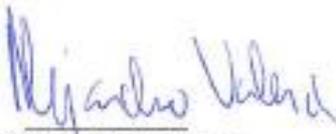

 Nora Villacres
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

COMESTIBLES ALDORECUADOR CIA LTDA.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

| | 2016 | 2015 |
|---|----------|-----------|
| Pasivos Corrientes | | |
| Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 8) | 107,955 | 645,961 |
| Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 21.1) | 464,949 | 554,953 |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 9) | 7,732 | 7,748 |
| Provisiones Corrientes (Nota 10) | 1,527 | 6,556 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 11.2) | 41,869 | 72,956 |
| Total Pasivos Corrientes | 624,032 | 1,288,174 |
| Pasivos No Corrientes | | |
| Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 13) | 20,502 | - |
| Total Pasivos No Corrientes | 20,502 | - |
| Total Pasivos | 644,534 | 1,288,174 |
| Patrimonio de los Socios (Nota 14) | | |
| Capital Social | 80,000 | 80,000 |
| Reserva Legal | 2,420 | 2,420 |
| Otros Resultados Integrales | (13,709) | - |
| Resultados Acumulados | (4,556) | 3,524 |
| Resultado Neto del Ejercicio | (13,352) | 14 |
| Total Patrimonio de los Socios | 50,803 | 85,958 |
| Total Pasivos y Patrimonio de Socios | 695,337 | 1,374,132 |


 Alejandro Valencia Guerrero
 Gerente General


 Nora Villacres
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

COMESTIBLES ALDORECUADOR CIA LTDA.
 Estado de Resultados Integral
 Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------|-------------|
| <u>Ingresos y Costos</u> | | |
| Ingresos Operacionales (Nota 15) | 2,376,316 | 3,019,987 |
| Costo de Ventas (Nota 16) | (1,791,678) | (2,031,759) |
| Utilidad Bruta | 584,638 | 988,228 |
| <u>Gastos Operacionales</u> | | |
| Gastos de Administración (Nota 17) | (135,682) | (157,037) |
| Gastos de Ventas (Nota 18) | (418,892) | (543,326) |
| Gastos Financieros (Nota 19) | (85,202) | (112,500) |
| Total Gastos Operacionales | (639,776) | (812,923) |
| Resultado en Operaciones | (55,138) | 175,305 |
| <u>Otros Ingresos (Egresos) (Nota 20)</u> | | |
| Otros Ingresos | 94,935 | 2,172 |
| Otros (Egresos) | (32,555) | (141,523) |
| Total Otros, Neto | 62,380 | (139,351) |
| Utilidad Antes de Impuesto a la Renta | 7,342 | 35,954 |
| <u>Impuestos a las Ganancias</u> | | |
| Impuesto a la Renta (Nota 11.3) | (20,594) | (35,940) |
| Resultado Neto del Ejercicio | (13,352) | 14 |
| <u>Otros Resultados Integrales</u> | | |
| Pérdidas Actuariales | (13,709) | - |
| Resultado Integral Total | (27,061) | 14 |

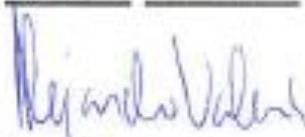

 Alejandro Valencia Guerrero
 Gerente General


 Nora Villacres
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

COMESTIBLES ALDORECUADOR CIA LTDA.
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Años Terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Resultados Acumulados | | | | | | | Total |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------|---|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------|
| | Capital Social | Aportes para Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Otros Resultados Integrales- Pérdidas y Ganancias Actuariales | Resultados Acumulados | Resultados de Adopción NIIF | Resultado Neto del Ejercicio | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 80,000 | 2,520,000 | 2,420 | - | (1,227,600) | (33,211) | 3,524 | 1,445,133 |
| Apropiación de Resultados | - | - | - | - | 3,524 | - | (3,524) | - |
| Absorción de Pérdidos | - | (2,620,000) | - | - | 1,227,600 | 33,211 | - | (1,359,189) |
| Resultado Integral Total | - | - | - | - | - | - | 14 | 14 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 80,000 | - | 2,420 | - | 3,524 | - | 14 | 85,958 |
| Apropiación de Resultados | - | - | - | - | 14 | - | (14) | - |
| Bonificios Definidos Años Anteriores | - | - | - | - | (8,094) | - | - | (8,094) |
| Resultado Integral Total | - | - | - | (13,709) | - | - | (113,352) | (27,061) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 80,000 | - | 2,420 | (13,709) | (4,556) | - | (113,352) | 50,803 |

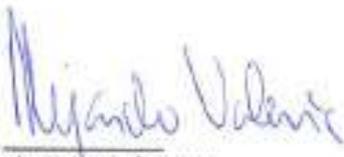

 Alejandro Valencia Guerrero
 Gerente General


 Nora Villacres
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

COMESTIBLES ALDORECUADOR CÍA. LTDA.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------|-------------|
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u> | | |
| Efectivo recibido de clientes | 2,736,620 | 3,852,005 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (2,879,547) | (2,163,296) |
| Otros ingresos (gastos) | (26,330) | (839,024) |
| Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Operación | (169,257) | 849,685 |
| <u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u> | | |
| Efectivo Pagado Obligaciones Financieras | - | (112,433) |
| Efectivo Pagado a Compañías Relacionadas | - | (744,000) |
| Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades Financiamiento | - | (857,333) |
| (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo | (169,257) | (7,648) |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año | 310,100 | 317,748 |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año | 140,843 | 310,100 |


 Alejandro Valencia Cuerrero
 Gerente General


 Nora Villacres
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

COMESTIBLES ALDORECUADOR CIA LTDA.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Conciliación del Resultado Neto del Ejercicio con el Flujo (Utilizado) Proveniente de las Operaciones | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------|----------------|
| Resultado Neto del Ejercicio | (13,352) | 14 |
| Partidas que no representan movimiento de efectivo | | |
| Depreciación | 3,055 | 7,002 |
| Provisión Cuentas Incobrables | 5,124 | - |
| Participación Trabajadores | 1,278 | 6,345 |
| Impuesto a la Renta | 20,594 | 35,940 |
| Otros Ajustes | - | 112,433 |
| Condonación de Deuda | (90,004) | - |
| Beneficios Definidos Empleados | (1,301) | - |
| Cambios Netos en Activos y Pasivos | | |
| Disminución de Cuentas por Cobrar | 371,545 | 830,674 |
| Disminución de Otras Cuentas por Cobrar | 2,611 | 1,343 |
| Disminución de Inventarios | 117,850 | 252,557 |
| (Aumento) de Activos por Impuestos Corrientes | (11,241) | - |
| Disminución de Otros Activos Corrientes | - | 5,849 |
| (Disminución) de Cuentas por Pagar | (538,006) | (363,634) |
| (Disminución) de Otras Cuentas por Pagar | (16) | (42,679) |
| (Disminución) Aumento de Pasivos Acumulados | (6,307) | 6,345 |
| (Disminución) de Pasivos por Impuestos Corrientes | (31,087) | (2,504) |
| Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Operación | <u>1169,257</u> | <u>849,685</u> |


 Alejandro Valencia Cuerrero
 Gerente General


 Nora Villacres
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.