

ABCALSA S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de los auditores independientes

ABCALSA S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros individuales

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Building a better
working world

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges
Edificio Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 - 4500
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de ABCALSA S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ABCALSA S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de AB Mauri South America PTY Limited de Australia), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, 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 ABCALSA S. A. al 31 de diciembre de 2016, 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.

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 por sus siglas en inglés).

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

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos 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 estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero 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 un negocio en marcha. Si concluimos 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,



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

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.

Otro asunto

Hacemos mención a que los estados financieros de ABCALSA S. A. al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha enero 31 de 2016 contiene una opinión sin salvedades.

RNAE No. 462

Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24,844

Guayaquil, Ecuador
6 de abril de 2017

ABCALSA S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	3,287,393	5,116,999
Cuentas por cobrar comerciales	7	1,526,157	1,658,729
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(a)	932,730	928,295
Otras cuentas por cobrar		39,348	45,380
Inventarios	8	753,549	784,376
Seguros pagados por anticipado		41,068	34,729
Otros activos		-	30,400
Total activo corriente		6,580,245	8,598,908
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos	9	1,368,047	1,467,140
Activo intangible	10	2,647,761	2,647,761
Otras cuentas por cobrar		23,897	-
Otros activos		30,400	-
Total activo no corriente		4,070,105	4,114,901
Total activo		10,650,350	12,713,809


Diego López Cisneros
Gerente General


CPA. Andrés García Véliz
Contador General

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

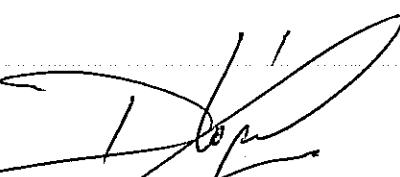
ABCALSA S. A.

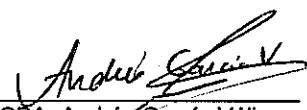
Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	704,125	1,051,668
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	357,436	1,040,768
Beneficios a empleados	13(a)	686,874	854,771
Impuestos por pagar	14(a)	621,316	834,505
Total pasivo corriente		<u>2,369,751</u>	<u>3,781,712</u>
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados a largo plazo	13(b)	134,209	130,421
Impuesto diferido	14(b)	30,811	100,611
Otros pasivos		<u>63,599</u>	<u>63,599</u>
Total pasivo no corriente		<u>228,619</u>	<u>294,631</u>
Total pasivo		<u>2,598,370</u>	<u>4,076,343</u>
Patrimonio:			
Capital social	15	4,178,745	4,178,745
Reserva legal	16	1,237,294	1,029,967
Utilidades retenidas	17	2,635,941	3,428,754
Total patrimonio		<u>8,051,980</u>	<u>8,637,466</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>10,650,350</u>	<u>12,713,809</u>


Diego López Cisneros
Gerente General


CPA. Andrés García Véliz
Contador General

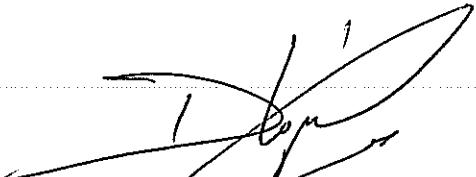
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ABCALSA S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015
Venta de bienes	3(i)	13,029,563	15,878,829
Costo de ventas	3(j)	(7,127,350)	(8,336,500)
Utilidad bruta		5,902,213	7,542,329
Gastos de administración	18	(1,748,092)	(1,972,748)
Gastos de ventas	18	(1,555,930)	(1,862,113)
Ingresos financieros	3(i)	54,537	19,771
Otros ingresos		67,126	179,608
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,719,854	3,906,847
Impuesto a la renta	14(b)	(650,241)	(872,167)
Utilidad neta y resultado integral		2,069,613	3,034,680



Diego López Cisneros
Gerente General


CPA. Andrés García Véliz
Contador General

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

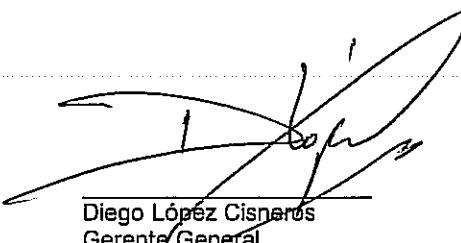
ABCALSA S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Utilidades retenidas					
	Capital social	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados	Total	Total patri-monio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	4,178,745	726,499	697,542	1,819,241	2,516,783	7,422,027
Más (menos):						
Dividendos pagados (Véase Nota 17(b))	-	-	-	(1,819,241)	(1,819,241)	(1,819,241)
Utilidad neta	-	-	-	3,034,680	3,034,680	3,034,680
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 16)	-	303,468	-	(303,468)	(303,468)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4,178,745	1,029,967	697,542	2,731,212	3,428,754	8,637,466
Más (menos):						
Dividendos pagados (Véase Nota 17(b))	-	-	-	(2,731,212)	(2,731,212)	(2,731,212)
Otros ajustes (Véase Nota 14 (b))	-	-	76,113	-	76,113	76,113
Utilidad neta	-	-	-	2,069,613	2,069,613	2,069,613
Transferencia a reserva legal a ser aprobada por accionistas (Véase Nota 16)	-	207,327	-	(207,327)	(207,327)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	4,178,745	1,237,294	773,655	1,862,286	2,635,941	8,051,980


Diego López Cisneros
Gerente General


CPA. Andrés García Véliz
Contador General

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

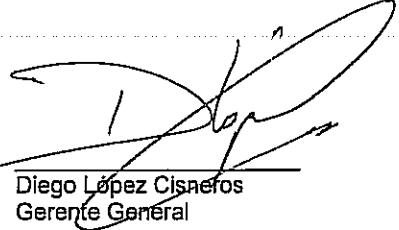
ABCALSA S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,719,854	3,906,847
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-		
Depreciación	178,325	163,701
Reserva para jubilación patronal y desahucio	3,788	20,687
Baja de propiedad, planta y equipo	(13,935)	(19,733)
Cambios netos en los activos y pasivos-		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar comerciales	132,572	(138,148)
(Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(4,435)	(663,082)
Disminución en inventarios	30,827	15,581
(Aumento) disminución en seguros pagados por anticipado	(6,339)	13,515
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(17,865)	-
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(347,543)	155,747
(Disminución) aumento en beneficios a empleados	(167,897)	187,180
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	(683,332)	775,172
Aumento en impuestos por pagar	4,231	71,365
	<hr/> 1,828,251	<hr/> 4,488,832
Impuesto a la renta pagado	(861,348)	(595,228)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<hr/> 966,903	<hr/> 3,893,604
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipos	<hr/> (65,297)	<hr/> (225,592)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	<hr/> (2,731,212)	<hr/> (1,819,241)
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	<hr/> (1,829,606)	<hr/> 1,848,771
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio	<hr/> 5,116,999	<hr/> 3,268,228
Saldo al final	<hr/> 3,287,393	<hr/> 5,116,999


 Diego López Cisneros
 Gerente General


 CPA. Andrés García Véliz
 Contador General

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