AUDITORIA & CONSULTORIA

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

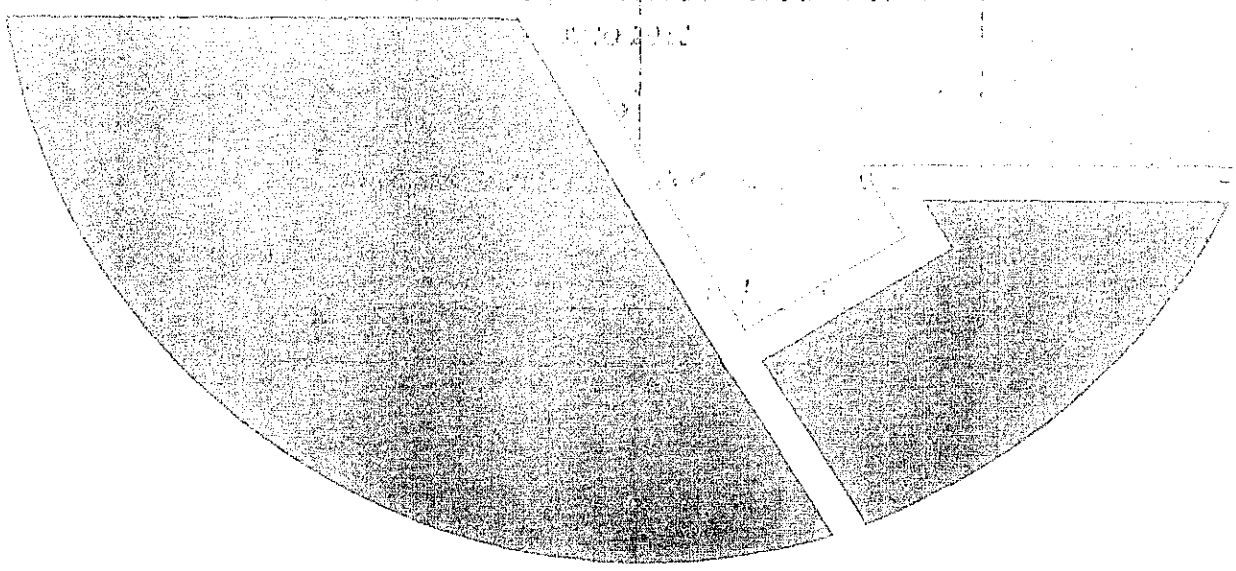
AUDITOR & CONSULTOR

AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Cristobal Ojeda 1-102 entre Av. de las Américas y Luis A. Valencia e-mail: juliocam@cue.satnet.net **Telfs.:** 2821 708 • 2835 966 • 2866 371

CUENCA - ECUADOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía ***AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.*** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha , y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF`s y Normas Internacionales de *Contabilidad* NIC`s, Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA`s adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de acuerda a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF`s, y, a las Normas *Internacionales de Contabilidad* NIC`s. así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía ***AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.*** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

El suscrito realizo la auditoria del año 2011.

La Compañía durante el año 2012 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca marzo 22 del 2013

Atentamente

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2012	2011
CORRIENTE			
Caja	3	60,909.13	68,218.56
Bancos	3	48,118.10	7,662.21
Cuentas por Cobrar	4	646,925.12	479,338.65
Inventarios	5	310,813.79	474,430.99
Impuestos Anticipados	6	75,251.74	96,224.23
Pagos anticipados	7	598.17	3,127.60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,142,616.05	1,129,002.24
FIJO			
Costo	8A	71,537.94	260,901.14
(-) Depreciacion Acumulada	8B	48,351.38	44,113.11
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		23,186.56	216,788.03
OTROS ACTIVOS			
Inversiones	9	528,249.55	528,249.55
		528,249.55	528,249.55
TOTAL DEL ACTIVO		1,694,052.16	1,874,039.82

PASIVO	Notas	2012	2011
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	637,371.07	650,218.81
Impuestos por Pagar	11	3,091.14	1,147.31
TOTAL PASIVO CORRIENTE		640,462.21	651,366.12
NO CORRIENTE			
Reservas	12	191.22	271.72
Prestamos Bancarios		0.00	157,497.20
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		191.22	157,768.92
TOTAL PASIVO		640,653.43	809,135.04
PATRIMONIO			
Capital Social	13	922,664.00	922,664.00
Reserva Legal	14	3,306.05	3,306.05
Reserva Facultativa		62,814.90	62,814.90
Aportes Futuras Capitalizaciones		96,000.00	96,000.00
Resultados Ejercicios Anteriores		-19,880.17	0.00
Resultados del Periodo		-11,506.05	-19,880.17
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,053,398.73	1,064,904.78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,694,052.16	1,874,039.82

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL *PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2012*
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			Notas
	VENTAS	1,911,472.50	15
(-)	COSTO DE VENTAS	1,382,414.57	16
	UTILIDAD BRUTA	529,057.93	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	527,583.04	17
	PERDIDA OPERACIONAL	1,474.89	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
(+)	Otros Ingresos	7,912.38	18
(-)	Otros Egresos	20,893.32	18
	PERDIDA LIQUIDA	-11,506.05	

Las notas adjuntas *son parte integrante* de estos estados financieros

AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATI	APORTE FUTURA CAPITALIZAC	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	922,664.00	3,306.05	62,814.90	96,000.00	0.00	-19,880.17	1,064,904.78
Aumento de Capital							
Transf.Perdida 2011					-19,880.17	19,880.17	0.00
Resultados Ejercicio 2012						-11,506.05	-11,506.05
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	922,664.00	3,306.05	62,814.90	96,000.00	-19,880.17	-11,506.05	1,053,398.73

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios	1,823,915.27
2.- Cobros procedentes de regalias, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	7,912.38
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- *Otras Entradas de Efectivo*	256,261.21
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	-1,756,310.14
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las polizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-131,121.72
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION	
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) *Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades*	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, *planta y equipo*	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-13,514.58
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones dell gobierno	
(-) *Anticipos de efectivo efectuados a terceros*	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) *Financiamiento por emision de titulos valores*	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazo	
(-) Pagos por prestamos	-153,995.96
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	33,146.46
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	75,880.77
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	109,027.23

AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-11,506.05
AJUSTES POR PARTTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	
(+ -) *Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo*	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-87,557.23
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-80,029.24
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-228.36
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	163,617.20
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	230,846.33
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	-9,929.73
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	3,931.07
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	3,201.56
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-11,688.55
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	200,657.00

AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía LATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE LACOFIT CIA. LTDA., se constituye mediante escritura pública suscrita el 4 de junio del 2007 en la Notaría Decimo Primera del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 285 el 28 de junio del 2007.

Tiene como objeto social la compra venta, importación, exportación al por mayor y menor de productos elaborados o en estado natural para el uso y consumo humano materias primas o materiales para las actividades de transformación industrial productos alimenticios y bebidas alcohólicas y no alcohólicas, así como maquinaria y repuestos para la industria alimenticia, y la de destilería, importación y exportación de productos agrícolas, fertilizantes agroquímicos en general, materiales vegetales o no, la distribución de los mismos a nivel nacional o internacional, la importación y distribución de equipos, repuestos y maquinarias para el sector médico y de la salud, medicinas para el uso veterinario para todo tipo de animales y de uso humano, sean genéricos o no productos cosméticos en general, la compraventa y la distribución de artículos de la denominada línea blanca, incluyendo refrigeradoras y cocinas de origen nacional o extranjero, la importación y distribución de equipos repuestos y maquinarias informáticas, sus programas, la importación y distribución de bienes y productos para la industria del transporte, la importación y distribución de todo tipo de bienes confeccionados con materias primas naturales o artificiales. La Empresa también podrá realizar la compra venta de bienes raíces y de muebles, su arrendamiento, propios o de terceros, la administración de bienes raíces y negocios comerciales, industriales, de entretenimiento, de diversión, forestales y agrícolas, pecuarios y de acuacultura, por si o por intermedio de personas naturales o jurídicas mediante la asociación bajo cualquier forma permitida por la ley, la prestación de servicios para el establecimiento y funcionamiento de todo tipo de negocios y actividades empresariales permitidas por la ley, la adquisición de valores y acciones de libre negociación a través de los organismos respectivos, la inversión de valores en bonos o papeles autorizados por la ley y por intermedio de las bolsas de valores legalmente establecidas tanto a nivel nacional como internacional. Actividad que se realizara con capital propio o de terceros, así como podrá celebrar todo tipo de contratos relativos al comercio exterior, o acuerdos relacionados con esta actividad, realizar asociaciones o cualquier otra forma legal que facilite el cumplimiento del objeto social tanto en el país como en el exterior.

Con fecha 25 de junio del año 2012, ante la Doctora Liliana Montesinos Muñoz, Notaria Decimo Primera del Cantón Cuenca, se emite la escritura de transformación de Compañía, Cambio de Denominación, y, la Reforma del Estatuto Social de la Compañía "LATINAMERICAN CORPORATION FOR INTERNATIONAL TRADE LACOFIT CIA. LTDA.", en una Sociedad Anónima que se denominara "AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.", asumiendo el activo y pasivo de la anterior Compañía de Responsabilidad Limitada, con todos los derechos y obligaciones que a esta le corresponde de conformidad con el balance que se presenta para la transformación, esta escritura fue inscrita con el número 501, el 31 de julio del año 2012 en el Registro Mercantil.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributaria Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, y Estatutos de la Empresa.

b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en, 10 años para muebles y enseres, y, 5 años para vehículos.

d) Al 31 de diciembre del 2012 los diferentes rubros del Estado de Situación Financiera muestran los siguientes saldos según los registros contables:

A.- ACTIVOS

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El Valor de caja es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2013

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

CAJA	
Caja	60,909.13
Suman:	60,909.13
BANCOS	
Bolivariano	4,223.58
Produbanco	26,443.40
Pichincha	17,451.12
Suman:	48,118.10
Total Disponible Caja Bancos	109,027.23

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	438,901.21
Anticipo a Empleados	1,898.60
Cheques en Garantia	1,754.00
Otras Cuentas por Cobrar	204,371.31
	646,925.12

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen:

a.- Así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2012.

El movimiento de la Cartera en el año 2012 es el siguiente:

Saldo Inicial	351,343.98
Facturacion del año	1,911,472.50
Cartera por Recuperar	2,262,816.48
Recaudacion del año	1,823,915.27
Saldo Cartera a Dcbre 31/2012	438,901.21

La cartera muestra el siguiente vencimiento:

CONCEPTO	VALOR
Credito Corriente	194,324.19
Vencido de 1 a 15 dias	21,534.71
Vencido de 15 a 30 dias	5,939.27
Vencido de 30 a 45 dias	26,248.08
Vencido mas de 45 dias	190,854.96
	438,901.21

La Empresa no ha procedido a realizar provisión para cuentas incobrables, por considerar que la misma no tiene un riesgo de incobrabilidad.

b.- El rubro anticipos a empleados son valores pendientes de cobro a los empleados de la Compañía.

c.- El rubro Otras Cuentas por Cobrar, son valores pendientes de cobro a Dacorclay Cia. Ltda. US $ 24.200.53, Lacofit H K US $ 177.786.97, Juan Diego Castañier US $ 2.343.00 y, Varios US $ 40.81.

5.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2012, está compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
Mercaderias	271,587.85
Importaciones	39,225.94
	310,813.79

Están valuados mediante el sistema promedios y su costo no supera los valores del mercado.

No he participado en la toma de inventarios por cuento no fui contratado como auditor externo de la Empresa hasta el cierre del ejercicio económico 2012, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde al Crédito Tributario que mantiene la Empresa al 31 de diciembre del año 2012 por concepto de retenciones en la fuente presente año US $ 22.926.82, Impuesto al Valor Agregado US $ 52.324.92.

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Son valores pagados por anticipado por concepto seguro US $ 0.01, y, a proveedores US $ 598.16.

8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/11	SALDOS DCBRE 31/12	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Importaciones en Transito	207,116.05	0.00	-207,116.05
Muebles y Enseres	44,410.04	62,162.89	17,752.85
Vehiculos	9,375.05	9,375.05	0.00
Suman:	260,901.14	71,537.94	-189,363.20
b.- Depreciación Acumulada			
Muebles y Enseres	40,050.65	42,257.60	2,206.95
Vehículos	4,062.46	6,093.78	2,031.32
Suman:	44,113.11	48,351.38	4,238.27