

AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY
AZENBEF S.A.

Informe sobre el examen de los
Estados Financieros

Año terminado
Al 31 de diciembre del 2015

AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015

INDICE DE CONTENIDO	Página
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes	1 – 2
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6 – 7
Notas a los estados financieros	8 – 32

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	-	Otros Resultados Integrales
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
RALRTI	-	Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY
AZENBEF S.A.
Cuenca, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.**, los que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y, un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en US Dólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.
4. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Guayaquil

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana
Edificio The Point P. 25, Ofi. 2509
Teléfono: +593 (4) 3728370

Quito

Avenida de los Shyrís y Suecia
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Ofi. 409
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262908

ohm@ohmecuador.com | www.ohmecuador.com | www.ggi.com

Bases para la opinión de auditoría con salvedades:

5. Como se describe en la **Nota M(1)** a los estados financieros, la Compañía mantiene registrado **US\$415,056** y **US\$104,364**, como valores pendientes de cobro correspondientes a préstamos entregados en años anteriores a **DISTRIBUIDORA PROFIT S.A.C.** y **DISPROFIT**, respectivamente; estos valores no generan intereses, ni tienen plazo establecido. La Administración no ha medido el valor razonable de estos saldos, ni ha determinado indicios del deterioro o de cobrabilidad por el valor sobre estas cuentas. Esto incumple lo establecido en NIIF 9.
6. La Compañía entregó en años anteriores **US\$177,787** como aportes para inversión en **LACOFIT HK LIMITED**, empresa relacionada domiciliada en Hong Kong. Al 31 de diciembre del 2015, estos valores aún no son capitalizados, ni se ha registrados ninguna provisión para posibles pérdidas por deterioro.

Opinión con salvedades:

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en los párrafos 5 y 6, de "*Bases para la opinión calificada de auditoría*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEF S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF descritas en la Nota B.

Párrafo de énfasis:

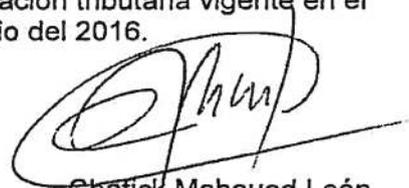
8. La Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, establece que a partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior. Para los ejercicios fiscales 2015, la Compañía declaró y pagó **US\$6,356**, que corresponde al impuesto determinado como anticipo. La Administración no contabilizó como gasto por impuesto a la renta los anticipos mencionados, este registro lo realiza durante los primeros meses del año siguiente.

Información sobre otros requisitos legales:

9. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio del 2016.

OHM & Co.

25 de marzo del 2016
Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros
RNAE – 833
Guayaquil, Ecuador

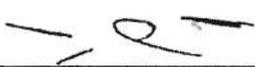


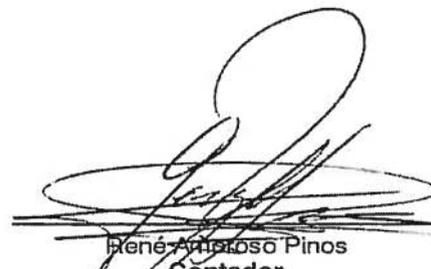
Charick Mahauad León
Representante Legal
Licencia Profesional
No. 1037-14-1327366

SECCIÓN II

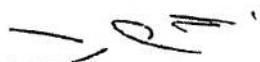
ESTADOS FINANCIEROS

	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	E	15,861	18,868
Cuentas por cobrar	F	110,602	199,148
Cuentas por cobrar relacionadas	M (1)	705,413	714,449
Inventarios	G	67,316	120,987
Activos por impuestos corrientes	H	71,535	91,192
Otras activos corrientes		24,232	95,863
		<u>994,959</u>	<u>1,240,507</u>
Activo no corriente			
Propiedad y equipos	I	130,254	152,606
Inversiones en asociadas			8,830
		<u>130,254</u>	<u>161,436</u>
TOTAL DEL ACTIVO:		<u>1,125,213</u>	<u>1,401,943</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	J	25,312	46,294
Cuentas por pagar relacionadas	M (1)	739,097	757,935
Obligaciones con la administración tributaria		1,276	3,603
Pasivo por beneficios a empleados		3,024	4,327
Otros pasivos corrientes		28,808	30,179
		<u>797,517</u>	<u>842,338</u>
Pasivo no corriente			
Provisiones laborales		112	112
		<u>112</u>	<u>112</u>
Patrimonio			
Capital social		922,664	922,664
Aportes para futuras capitalizaciones		96,000	96,000
Reservas		66,121	66,121
Resultados acumulados		(757,201)	(525,292)
	K	<u>327,584</u>	<u>559,493</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>1,125,213</u>	<u>1,401,943</u>

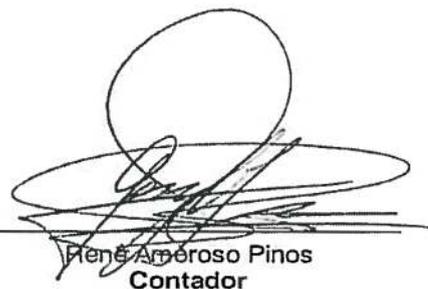

Rafael Corral Guevara
Representante Legal


René Amador Pinos
Contador

	Años terminados al	
	Al 31 de diciembre del	
<i>Notas</i>	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	157,521	364,164
Costos de venta	(116,652)	(260,106)
Utilidad bruta	40,869	104,058
Gastos administrativos	(119,219)	(149,193)
Gastos operacionales	(104,697)	(190,436)
Otros gastos	(47,489)	(23,044)
Pérdida operativa	(230,536)	(258,615)
Gastos financieros	(1,373)	(3,212)
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(231,909)	(261,827)



Rafael Corral Guevara
Representante Legal



René Américo Pinos
Contador

Vea notas a los estados financieros

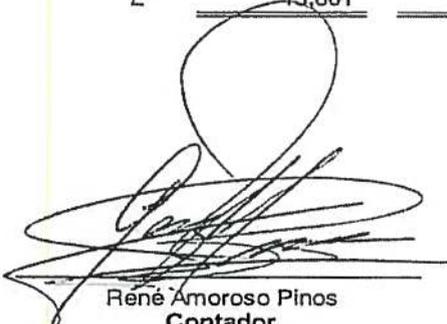
	Notas	Reservas				Total	Resultados acumulados	Total Patrimonio
		Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Legal	Facultativa			
Saldo al 1 de enero del 2014		922,664	96,000	3,306	62,815	66,121	(263,465)	821,320
Pérdida neta del año 2014						-	(261,827)	(261,827)
Saldo al 31 de diciembre del 2014		922,664	96,000	3,306	62,815	66,121	(525,292)	559,493
Pérdida neta del año 2015						-	(231,909)	(231,909)
Distribución de dividendos						-	-	-
Aumento en reserva						-	-	-
Aumento de capital						-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	P	922,664	96,000	3,306	62,815	66,121	(757,201)	327,584


 Rafael Corral Guevara
 Representante Legal

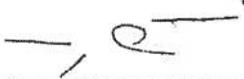

 René Porroso Pinos
 Contador

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2015	2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		246,067	379,706
Efectivo pagado a proveedores		(220,310)	(600,753)
Gastos financieros		(1,373)	
Otros egresos		(47,489)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(23,105)	(221,047)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos entregados a relacionadas, neto	M (1)	(1,128)	(1,740)
Cobro de préstamos entregados a terceros		75,746	(75,746)
Pagos de préstamos recibidos de relacionadas, neto	M (1)	(54,520)	272,503
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		20,098	195,017
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO		(3,007)	(26,030)
Saldo del efectivo al inicio del año		18,868	44,898
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	E	15,861	18,868


 Rafael Corral Guevara
 Representante Legal


 René Amoroso Pinos
 Contador

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		(231,909)	(261,827)
Partidas conciliatorias:			
Depreciación de propiedad y equipos	I	22,352	21,430
Provisión para cuentas incobrables	F	2,001	2,572
Baja de cuentas por cobrar			(7,430)
Baja de inversiones en asociadas		8,830	
		<u>(198,726)</u>	<u>(245,255)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:			
Disminución en cuentas por cobrar		86,545	22,139
Disminución en otras partidas deudoras		79,377	38,136
Disminución en cuentas por pagar		(20,982)	(38,581)
Aumento en otras partidas acreedoras		30,681	2,514
		<u>175,621</u>	<u>24,208</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(23,105)</u>	<u>(221,047)</u>


 Rafael Corral Guevara
 Representante Legal


 René Amador Pinos
 Contador

