

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 22 de Marzo del 2017

Señor doctor

Rafael Corral Guevara

Gerente General

AZ THE BEVERAGE AND FOOD COMPANY AZENBEFF S. A.

Ciudad

De mis consideraciones:

Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de su apreciada compañía y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de AZENBEFF S.A. al 31 de Diciembre de 2016, aplicando las normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cumplíame informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Balance General, en el Estado de Pérdidas y Ganancias y en sus anexos al 31 de Diciembre del 2016, demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, razón por la que me permito sugerir a la Honorable Junta General de Accionistas su aprobación.

Adjunto los balances mencionados con los análisis correspondientes para mayor información. Sin otro particular, reitero mis consideraciones a usted y suscribo.

Atentamente,

Ing. Com. Lauro Sánchez Paláez

COMISARIO

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE AZENBEF S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PRÁCTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

He recibido los Balances Generales y de Pérdidas y Ganancias por el ejercicio económico del año 2016 y he procedido a revisar en los estados financieros, la aplicación de los principios contables establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las NECs y las NIIFs, con la finalidad de verificar las cifras, el orden de las cuentas y la amplitud de la información, la que servirá de apoyo a la administración para la toma de sus decisiones. Es importante mencionar además, que durante el ejercicio económico del año 2016, se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales, como: de la Ley de Compañías; con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento; con el Código de Trabajo; etc. vigentes para el año 2016.

Las cifras que aparecen en los estados financieros y en sus anexos, se encuentran registrados en dólares de los Estados Unidos de América.

Adjunto me permito presentar el resumen del Balance General y del Balance de Pérdidas y Ganancias, comparativo con las cifras de 31 de Diciembre de 2015 lo que nos permite verificar la estructura contable y la evolución de las cifras como consecuencia de las actividades de la entidad.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

El valor del total del Activo, asciende a la suma de US \$1.014.177,03 se ha disminuido en US \$111.035,88 con relación al saldo del ejercicio económico de 2015; este valor representa el porcentaje del 9,87%.

El activo se clasifica en dos grupos: El **Activo Corriente**, por US \$382.888,17 con el 37,75% y el **Activo No Corriente**, con US \$631.288,86 con el 62,25% del total.

Los grupos de cuentas del activo corriente son los siguientes:

Disponible: está integrado por las cuentas de Caja y Bancos, por la suma de US \$10.820,41 y representa el 2,82% del valor total del activo corriente.

Su relación con el valor del Pasivo Corriente, es del 1,26%.

Exigible: el activo exigible alcanza a la suma de US \$318.073,16 equivalente al 83,07% del total del activo corriente. Al cierre del año anterior, este porcentaje fue del 81,90%.

Las cuentas que integran este grupo son las siguientes: CLIENTES NO RELACIONADOS, con US \$68.798,86 con el 21,63%; PRESTAMOS A EMPLEADOS con \$(1.191,16) con el 0,78%; CUENTAS POR COBRAR, por \$179.530,86 con el 56,44%; IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO por \$69.427,71 con el 21,83%; y CHEQUES PROTESTADOS por \$1.506,89 con el 0,47% del total del activo exigible.

El saldo de la cuenta CLIENTES es mayor al monto de las ventas realizadas durante el ejercicio económico 2016, en \$24.047,75 observándose que este valor corresponde a las ventas pendientes de cobro del año anterior.

Realizable: Los inventarios de los productos para la venta comprenden las cuentas de: **Mercaderías** por \$53.581,27 e **Inventarios en Tránsito** por \$117,44 (El saldo de esta cuenta se ha mantenido igual al saldo del año anterior). La suma del Activo realizable es equivalente al 5,29% del activo total.

La relación con el total del Costo de Ventas es de 1,21, es decir que el saldo de los inventarios es mayor al costo de venta del ejercicio 2016. El valor de las mercaderías para las ventas debe respaldarse con el Plan Anual de Negocios y con la distribución porcentual de los componentes de las cuentas de presupuesto realizado para cada ejercicio económico.

Pagos anticipados: En este grupo de cuentas solamente, consta la cuenta de Anticipos a Proveedores por \$295,89 con el 0,03% del activo.

Activo no corriente:

Propiedades, Planta y Equipos: El valor del activo fijo depreciable alcanza a la suma de US \$233.033,28 y la Depreciación acumulada de \$(121.164,47) equivalente al 11,03% del activo total, con relación al año anterior se ha reducido en \$ 18.384,97 equivalente al 14,11% y que corresponde al valor del incremento de la Depreciación acumulada por el ejercicio.

Estos activos fijos están integrados por las cuentas de: Maquinaria y Equipo, por \$32.165,56; con la depreciación de \$(10.185,81) equivalente al 31,66%; Muebles y Enseres por \$167.865,84 con la depreciación de \$(84.930,60) equivalente al 50,59%; Vehículos, por \$23.310,36 con la depreciación de \$(16.356,53) equivalente al 70,16% y Equipos de Cómputo por \$9.691,52, con la depreciación de \$(9.691,52) equivalente al 100,00% de depreciación.

Las fuentes y usos de fondos durante el año 2016 tuvieron el siguiente movimiento:

FLUJO DE FONDOS:

Ejercicio económico	2016	2015	2014
Pasivo total/Patrimonio	2,62	2,43	1,51
Patrimonio/Activo total	0,32	0,29	0,40
Capital de Trabajo	0,44	0,59	0,85
Pasivo total/Activo total	0,85	0,71	0,60

INDICES DE SOLVENCIA:

Con las pérdidas del presente ejercicio, por \$171.055,11, el patrimonio se disminuye al valor neto de US \$156.528,91.

Los Aportes para Futuras capitalizaciones, por \$96.000,00 y las Pérdidas de ejercicios anteriores por \$(757.200,93).

El valor del Patrimonio alcanza a la suma de US \$327.584,02 que representa el 32,30% del total de Activo. El Patrimonio está integrado por el Capital Pagado, por \$922.664,00; la Reserva Legal por \$3.306,05; la Reserva Facultativa por \$62.814,90; los Aportes para Futuras capitalizaciones, por \$96.000,00 y las Pérdidas de ejercicios anteriores por \$(757.200,93).

PATRIMONIO:

Pasivo.

Cuentas por pagar a Proveedores, por \$ 36.706,54 con el 4,28%, (al relacionar con las compras netas del año por \$44.396,85, representa que se debe el 82,67%); Acreedores por pagar por \$24.000,00 con el 2,80%; Aportes al IESS por \$1.120,40 con el 0,13%; Otras Provisiones por \$9.895,07 con el 1,15%; Proveedor Provisional, por \$(1.984,07); Sueldos por pagar, por \$18.175,76 con el 2,12%; Provision para leyes sociales, con \$602,48 equivalente al 0,07% y otras cuentas por pagar, por \$769.132,54 equivalente al 89,68% del total del Pasivo.

El Pasivo corriente, está integrado por las siguientes cuentas:

Las cuentas del pasivo se encuentran registradas solamente en el Pasivo corriente. representa el 7,52% en relación al saldo del ejercicio anterior.

El total de las cuentas del pasivo alcanza a la suma de US \$857.648,12 equivalente al 84,57% del valor del Activo. El pasivo se ha incrementado en \$60.019,23 que

CUENTAS DEL PASIVO:

Otros activos a largo plazo: En este grupo se registra solamente la cuenta de Aportes para futuras inversiones, por el valor de US \$ 519.420,05 equivalente al 51,22% del total del activo. Su valor se ha mantenido igual al saldo del ejercicio anterior.

FLUJO DE FONDOS

FUENTES:		
BANCOS	5.072,24	2,12
CLIENTES NO RELACIONADOS	46.991,75	19,65
PRESTAMOS A EMPLADOS	4.209,97	1,76
CUENTAS POR COBRAR	17.702,08	7,40
IMPUESTO PAGADOS X ANTICIPADO	2.108,31	0,88
CHEQUES EN GARANTIA	684,00	0,29
MERCADERIA	13.617,60	5,69
INVENTARIO EN TRANSITO	0,03	0,00
ANTICIPO A PROVEEDORES	126,94	0,05
SEGUROS PAGADOS X ADELANTADO	2.457,17	1,03
DEPRECIACIONES	20.999,01	8,78
ACREEDORES POR PAGAR	24.000,00	10,04
APORTES AL IESS POR PAGAR	1.120,40	0,47
OTRAS PROVISIONES	9.895,07	4,14
SUELDOS POR PAGAR	11.352,28	4,75
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	78.811,52	32,96
TOTALES		
	239.148,37	100,00
VALOR		
%		
USOS:		
CAJAS	31,82	0,01
CHEQUES PROTESTADOS	287,36	0,12
VEHICULOS	2.614,04	1,09
CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES	58.582,74	24,50
IMPUESTOS POR PAGAR	1.276,08	0,53
PROVEEDOR PROVISIONAL	4.594,81	1,92
PROVISION LEYES SOCIALES	594,69	0,25
PROVISION LEYES SOCIALES L/PLAZO	111,72	0,05
PERDIDAS DEL EJERCICIO	171.055,11	71,53
TOTALES		
	239.148,37	100,00
VALOR		
%		

BALANCE DE RESULTADOS:

Conforme al Balance de Resultados, se verifica que las ventas netas alcanzaron a la suma de \$44.751,11 y al comparar con el valor de las ventas del año anterior, observamos la disminución de \$112.316,85 equivalente al 71,51%.

Del valor total de las ventas de la entidad, se obtiene la cifra de \$3.729,26 mensuales.

El Costo de Ventas, alcanzan a la suma de US \$ 44.396,85 que representa el 99,21% de las ventas netas y resultando la utilidad bruta de \$354,26 que representa el 0,79% de las ventas. Durante el año anterior, este porcentaje fue del 25,73%.

En la revisión de los Gastos, se ha observado que estos se dividen en: Gastos de Gerencia por \$6.464,36 con el 3,93%; Gastos de Administración, por \$102.850,43 con el 62,47; Gastos de Venta y Distribución por \$41.345,48 con el 25,11%; y Gastos del Club de Precios por \$13.966,78 con el 8,48% del total de los gastos corrientes. En forma adicional, se registran los gastos no operacionales por \$6.782,32.

El valor total de los Gastos, asciende a \$171.409,37 que al comparar con el valor de la Utilidad Bruta en Ventas de \$354,26 se ha generado la pérdida de \$ 171.055,11 en el ejercicio económico del año 2016.

Conforme a los datos de los balances, me permito reiterar la recomendación a la administración para que se realicen los ajustes necesarios al plan anual de negocios, junto con el control presupuestario para mejorar el rendimiento económico de la entidad.

Sin otro particular, reitero mis consideraciones y quedo de ustedes.

Muy atentamente,

Ing. Com. CPA. Lauro Sánchez Peláez

COMISARIO

AZENBEF S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO: 2016 Y 2015

Nombre Cuentas	31/12/2016	%	31/12/2015	%	Varaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	1.014.177,03	100,00	1.125.212,91	100,00	111.035,88		
ACTIVO CORRIENTE	382.888,17	37,75	475.539,08	42,26	92.650,91		
DISPONIBLE	10.820,41	1,07	15.860,83	1,41	5.040,42		
CAJAS	4.101,70	0,40	4.069,88	0,36	31,82		31,82
BANCOS	6.718,71	0,66	11.790,95	1,05	5.072,24	5.072,24	
EXIGIBLE	318.073,16	31,36	389.481,91	34,61	71.408,75		
CLIENTES NO RELACIONADOS	68.798,86	6,78	115.790,61	10,29	46.991,75	46.991,75	
PRESTAMOS A EMPLEADOS	(1.191,16)	(0,12)	3.018,81	0,27	4.209,97	4.209,97	
CUENTAS POR COBRAR	179.530,86	17,70	197.232,94	17,53	17.702,08	17.702,08	
IMPUESTO PAGADOS X ANTICIPADO	69.427,71	6,85	71.536,02	6,36	2.108,31	2.108,31	
CHEQUES EN GARANTIA	-	-	684,00	0,06	684,00	684,00	
CHEQUES PROTESTADOS	1.506,89	0,15	1.219,53	0,11	287,36		287,36
REALIZABLE	53.698,71	5,29	67.316,34	5,98	13.617,63		
MERCADERIA	53.581,27	5,28	67.198,87	5,97	13.617,60	13.617,60	
INVENTARIO EN TRANSITO	117,44	0,01	117,47	0,01	0,03	0,03	
PAGADOS POR ANTICIPADO	295,89	0,03	2.880,00	0,26	2.584,11		
ANTICIPO A PROVEEDORES	295,89	0,03	422,83	0,04	126,94	126,94	
SEGUROS PAGADOS X ADELANTADO	-	-	2.457,17	0,22	2.457,17	2.457,17	
ACTIVO NO CORRIENTE	631.288,86	62,25	649.673,83	57,74			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	111.868,81	11,03	130.253,78	11,58	18.384,97		
MAQUINARIA Y EQUIPO	32.165,56	3,17	32.165,56		-		
MUEBLES Y ENSERES	167.865,84	16,55	167.865,84	14,92	-		
VEHICULOS	23.310,36	2,30	20.696,32	1,84	2.614,04		2.614,04
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	9.691,52	0,96	9.691,52	0,86	-		
DEPRECIACIONES	(121.164,47)	(11,95)	(100.165,46)	-8,90	20.999,01	20.999,01	
ACTIVOS A LARGO PLAZO	519.420,05	51,22	519.420,05	46,16	-		
APORTES PARA FUTURAS INVERSIONES	519.420,05	51,22	519.420,05	46,16	-		
PASIVO	(857.648,12)	100,00	(797.628,89)	100,00	60.019,23		
PASIVO CORRIENTE	(857.648,12)	100,00	(797.517,17)	99,99	60.130,95		
CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES	(36.706,54)	4,28	(95.289,28)	11,11	58.582,74	58.582,74	
ACREEDORES POR PAGAR	(24.000,00)	2,80	-	-	24.000,00	24.000,00	
APORTES AL IESS POR PAGAR	(1.120,40)	0,13	-	-	1.120,40	1.120,40	
OTRAS PROVISIONES	(9.895,07)	1,15	-	-	9.895,07	9.895,07	
IMPUESTOS POR PAGAR	-	-	(1.276,08)	0,15	1.276,08		1.276,08
PROVEEDOR PROVISIONAL	1.984,67	(0,23)	(2.610,14)	0,30	4.594,81	4.594,81	
SUELDOS POR PAGAR	(18.175,76)	2,12	(6.823,48)	0,80	11.352,28	11.352,28	
PROVISION LEYES SOCIALES	(602,48)	0,07	(1.197,17)	0,14	594,69		594,69
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(769.132,54)	89,68	(690.321,02)	80,49	78.811,52	78.811,52	
PASIVO LARGO PLAZO	-	-	(111,72)	0,01	111,72		111,72
PROVISION LEYES SOCIALES	-	-	(111,72)	0,01			
PATRIMONIO	(327.584,02)	100,00	(559.493,40)	170,79	231.909,38		
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(922.664,00)	281,66	(922.664,00)	281,66	-		
RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS	595.079,98	(181,66)	363.170,60	(110,86)	231.909,38		
RESERVA LEGAL	(3.306,05)	1,01	(3.306,05)	1,01	-		
RESERVA FACULTATIVA	(62.814,90)	19,18	(62.814,90)	19,18	-		

APORTES PARA FUTURAS CAPITAL (C.A.)	(96.000,00)	29,31	(96.000,00)	29,31	-	171.055,11
	757.200,93	(231,15)	525.291,55	(160,35)	231.909,38	
	RESULTADOS DE EJERC. ANTERIORES					
RESULTADOS DEL EJERCICIO		171.055,11	(52,22)	231.909,38	20,61	239.148,37
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		(1.014.177,03)		(1.125.212,91)		
						239.148,37

AZENBEF S. A.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO DEL EJERCICIO 2016 Y 2015

Nombre Cuenta	31/12/2016	%	31/12/2015	%	VARIACIONES
TOTAL			TOTAL		
VENTAS NETAS	(44.751,11)	100,00	(157.067,96)	-100,00	112.316,85
VENTAS BRUTAS	(44.751,11)		(163.150,53)		118.399,42
DESCUENTOS EN VENTAS	-		237,95		(237,95)
DEVOLUCIONES	-		5.844,62		(5.844,62)
COSTOS DE VENTAS	44.396,85	-99,21	116.652,01	-74,27	(72.255,16)
COMPRAS	44.396,85		117.952,10		(73.555,25)
DESCUENTOS EN COMPRAS	-		(1.300,09)		1.300,09
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(354,26)	0,79	(40.415,95)	25,73	40.061,69
MENOS GASTOS:	164.627,05	100,00	225.288,96	100,00	(60.661,91)
GASTOS DE GERENCIA	6.464,36	3,93	5.381,77	2,39	1.082,59
GASTOS DE ADMINISTRAC.	102.850,43	62,47	113.837,07	50,53	(10.986,64)
GASTOS DE VENTA Y DISTR.	41.345,48	25,11	82.533,43	36,63	(41.187,95)
CLUB DE PRECIOS	13.966,78	8,48	23.536,69	10,45	(9.569,91)
NO OPERACIONALES	6.782,32	4,12	47.036,37	20,88	(40.254,05)
OTROS INGRESOS	(318,51)	(0,19)	-	0,00	(318,51)
OTROS EGRESOS NO DEDUC.	7.100,83	4,31	47.036,37	20,88	(39.935,54)
PERDIDA OPERATIVA	171.055,11	(382,24)	231.909,38	-147,65	(60.854,27)