

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS
ALISERVIS S.A.

Al 31 de diciembre de 2012

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Señores Accionistas de
ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.*

Informe sobre los estados financieros

1. *Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. *La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.*

Responsabilidad del auditor

3. *Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa*
4. *Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar 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. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*
5. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.*

Opinión

6. *En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y al 1 de enero del 2011, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

Párrafo de Énfasis

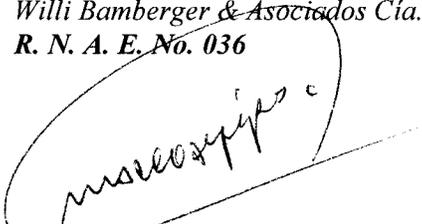
7. ***ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.*

*Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros estados financieros que **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para (NIIF); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez". Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).*

8. *Nuestra opinión respecto a la Resolución No. NACDGER2006-0124 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.*

Quito – Ecuador, 8 de Marzo de 2013

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036


Lcdo. Marco Yépez C.

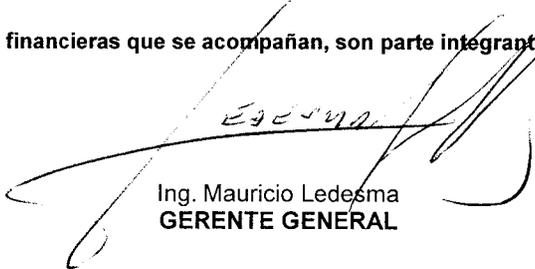
PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	466.524,63	378.911,41	220.353,91
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	68.696,65	42.651,31	45.349,31
Inventarios	7	330.050,04	184.526,35	185.262,71
Inversiones Financieras Corrientes	8	1.216.534,30	1.273.861,86	1.047.513,67
Otras Cuentas por Cobrar	9	60.533,49	224.782,11	172.627,58
Total Activos corrientes		2.142.339,11	2.104.733,04	1.671.107,18
Activos no corrientes				
Propiedad, Planta y Equipo	10	1.925.523,55	1.477.556,89	1.040.782,24
Depreciación Acumulada	10	(737.511,33)	(644.370,25)	(586.388,00)
Activos Intangibles	11	322.118,13	302.472,80	340.698,95
Inversiones Financieras no Corrientes	12	321.000,00	321.000,00	321.000,00
Total Activos no corrientes		1.831.130,35	1.456.659,44	1.116.093,19
Activos Totales		3.973.469,46	3.561.392,48	2.787.200,37
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas por Pagar Comerciales	13	356.831,52	391.343,37	364.606,84
Pasivos por Impuestos Corrientes	14	202.476,42	224.399,30	182.104,29
Obligaciones Laborales Corrientes	15	419.099,51	364.698,47	213.967,42
Total Pasivos corrientes		978.407,45	980.441,14	760.678,55
Pasivos no corrientes				
Obligaciones Laborales no Corrientes	16	410.418,12	312.845,60	235.626,99
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes		165.000,00	-	-
Total Pasivos no corrientes		575.418,12	312.845,60	235.626,99
Pasivos Totales		1.553.825,57	1.293.286,74	996.305,54
PATRIMONIO				
Capital Social	17	800.000,00	800.000,00	700.000,00
Reservas		768.005,96	657.215,92	611.220,52
Resultado del Ejercicio		637.637,93	596.889,82	479.674,31
Otro Resultado Integral				
Ganancia por Revaluación de Propiedades	4.3.1 y 22	214.000,00	214.000,00	-
Patrimonio Total		2.419.643,89	2.268.105,74	1.790.894,83
Pasivo y Patrimonio Total		3.973.469,47	3.561.392,48	2.787.200,37

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Mauricio Ledesma
 GERENTE GENERAL


 CPA Orlando Espinoza
 CONTADOR GENERAL
 Reg. CRA Nro. 24381

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE
 (expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Ventas	18	8.843.374,73	8.029.206,37
Costo de Ventas	19	(6.643.197,91)	(5.897.951,63)
Ganancia Bruta		2.200.176,82	2.131.254,74
Gastos de Administración	20	(755.398,43)	(709.947,23)
Gastos de Ventas		(307.473,07)	(337.991,42)
Gastos Financieros		(113.163,74)	(99.785,06)
Otros Gastos		(87.324,68)	(74.869,59)
Otros Ingresos		114.319,02	106.330,89
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		1.051.135,92	1.014.992,33
Participación Trabajadores	21	(157.670,39)	(152.248,85)
Impuesto a la Renta Corriente	21	(175.917,75)	(199.532,57)
Reserva Legal		(71.754,78)	(66.321,09)
Compensación por Salario Digno		(8.155,07)	-
Resultado del Ejercicio		637.637,93	596.889,82
Otro Resultado Integral			
Ganancia por Revaluación de Propiedades	4.3.1 y 22	-	214.000,00
Resultado Integral Total		637.637,93	810.889,82

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

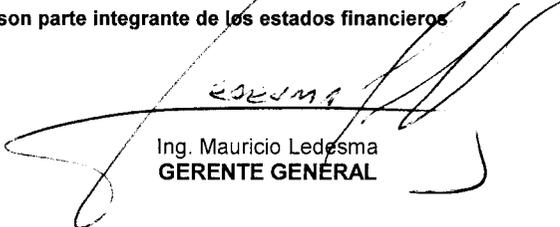

 Ing. Mauricio Ledesma
 GERENTE GENERAL


 CPA Orlando Espinoza
 CONTADOR GENERAL
 Reg. CPA Nro. 24381

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE
(expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Ganancia por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo Reexpresado a NIIF al 1 de enero de 2011	700.000,00	130.406,54	143.984,49	336.829,49	-	479.674,31	1.790.894,83
Aumento de Capital	100.000,00	-	-	-	-	-	100.000,00
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	(479.674,31)	(479.674,31)
Uso de Reserva Facultativa	-	-	(20.325,69)	-	-	-	(20.325,69)
Resultado del Ejercicio NEC	-	-	-	-	-	596.889,82	596.889,82
Apropiación de Reserva Legal	-	66.321,09	-	-	-	-	66.321,09
Ganancia por Revaluación NIIF de Maquinaria	-	-	-	-	214.000,00	-	214.000,00
Saldo Reexpresado a NIIF al 31 de diciembre de 2011	800.000,00	196.727,63	123.658,80	336.829,49	214.000,00	596.889,82	2.268.105,74
Asignación a Reserva Facultativa	-	-	96.889,82	-	-	(96.889,82)	-
Pago de Dividendos	-	-	(57.854,56)	-	-	(500.000,00)	(557.854,56)
Asignación a Reserva Legal	-	71.754,78	-	-	-	(71.754,78)	-
Compensación por Salario Digno	-	-	-	-	-	(8.155,07)	(8.155,07)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	717.547,78	717.547,78
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800.000,00	268.482,41	162.694,06	336.829,49	214.000,00	637.637,93	2.419.643,89

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Mauricio Ledesma
 GERENTE GENERAL


 CPA Orlando Espinoza
 CONTADOR GENERAL
 Reg. CPA Nro. 24381

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>920.617,17</u>	<u>817.623,05</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		93.383,39	(172.787,56)
(Aumento) Disminución en Inventarios		(145.523,69)	736,36
Aumento Gastos Anticipados e Impuestos		(16.146,35)	(21.118,89)
Disminución Otros Activos		(122.856,21)	(54.353,11)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(31.278,48)	16.795,79
Disminución Gastos Acumulados		(263.025,95)	(7.665,92)
Disminución Obligaciones Fiscales		(49.472,36)	(212.379,80)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>(440.149,39)</u>	<u>(323.636,90)</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(491.996,85)	(283.822,62)
Inversiones Temporales Corto Plazo		57.327,56	(40.414,28)
Otros Activos		(5.480,10)	600,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>(392.854,56)</u>	<u>(335.428,65)</u>
Dividendos Pagados		(392.854,56)	(326.971,43)
Pagos en jubilación patronal y desahucio			(8.457,22)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		87.613,22	158.557,50
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5	<u>378.911,41</u>	<u>220.353,91</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5	<u>466.524,63</u>	<u>378.911,41</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros



Ing. Mauricio Ledesma
GERENTE GENERAL

CPA Orlando Espinoza
CONTADOR GENERAL
 Reg. CPA Nro 24381