

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

INFORME DE AUDITORIA

*ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS
ALISERVIS S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013*

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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 (NIIF). 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.*

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Opinión

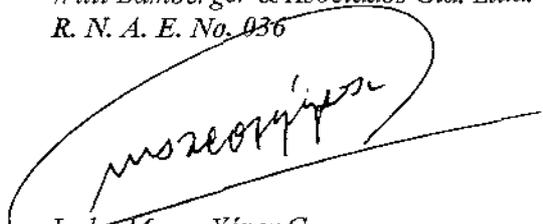
6. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado integral, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

7. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Quito – Ecuador, 21 de febrero de 2014

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



León. Marco Yépez C.

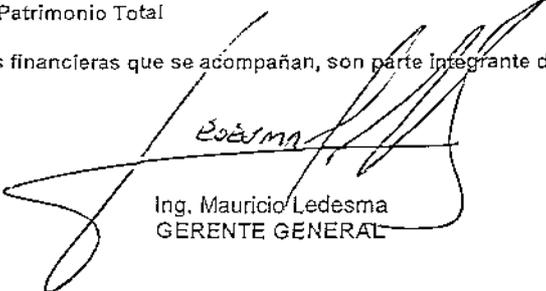
PRESIDENTE

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>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	665.255,49	466.524,63
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	65.437,42	68.696,65
Inventarios	6	333.514,39	330.050,04
Inversiones Financieras Corrientes	7	1.218.401,67	1.218.534,30
Otras Cuentas por Cobrar	8	186.074,93	60.533,49
Total Activos corrientes		<u>2.468.683,90</u>	<u>2.142.339,11</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	9	1.925.149,83	1.925.523,55
Depreciación Acumulada	9	(784.279,90)	(737.511,33)
Activos Intangibles	10	280.098,76	322.118,13
Inversiones Financieras no Corrientes	11	321.000,00	321.000,00
Total Activos no corrientes		<u>1.741.968,69</u>	<u>1.831.130,35</u>
Activos Totales		<u>4.210.652,59</u>	<u>3.973.469,46</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	12	416.933,58	356.831,52
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	229.589,82	202.476,42
Obligaciones Laborales Corrientes	14	472.282,16	419.099,51
Total Pasivos corrientes		<u>1.118.805,56</u>	<u>978.407,45</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Laborales no Corrientes	15	502.578,26	410.418,12
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes		0,00	185.000,00
Total Pasivos no corrientes		<u>502.578,26</u>	<u>595.418,12</u>
Pasivos Totales		<u>1.621.383,82</u>	<u>1.573.825,57</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	16	1.000.000,00	800.000,00
Reservas		717.973,59	768.005,96
Resultado del Ejercicio		657.295,18	637.637,93
Otro Resultado Integral			
Ganancia por Revaluación de Propiedades		214.000,00	214.000,00
Patrimonio Total		<u>2.589.268,77</u>	<u>2.419.643,89</u>
Pasivo y Patrimonio Total		<u>4.210.652,59</u>	<u>3.973.469,46</u>

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

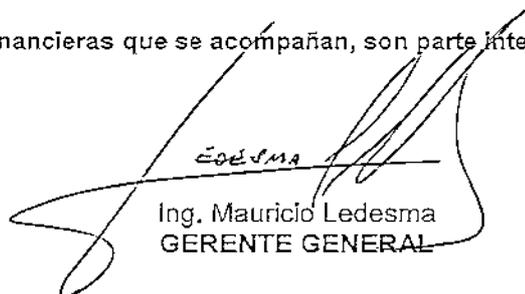

 Ing. Mauricio Ledesma
 GERENTE GENERAL


 CPA Orlando Espinosa
 CONTADOR GENERAL
 Reg. CPA Nro. 24381

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

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Ventas	17	9.790.763,44	8.843.374,73
Costo de Ventas	18	<u>(7.702.290,67)</u>	<u>(6.643.197,91)</u>
Ganancia Bruta		2.088.472,77	2.200.176,82
Gastos de Administración	19	(491.710,75)	(755.398,43)
Gastos de Ventas		(356.317,80)	(307.473,07)
Gastos Financieros		(126.390,76)	(113.163,74)
Otros Gastos		(152.252,41)	(87.324,68)
Otros Ingresos		125.134,27	114.319,02
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>1.086.935,32</u>	<u>1.051.135,92</u>
Participación Trabajadores	20	(163.040,30)	(157.670,39)
Impuesto a la Renta Corriente	20	(193.567,04)	(175.917,75)
Reserva Legal		(73.032,80)	(71.754,78)
Compensación por Salario Digno			(8.155,07)
Resultado del Ejercicio		<u>657.295,18</u>	<u>637.637,93</u>
Otro Resultado Integral			
Ganancia por Revaluación de Propiedades		-	-
Resultado Integral Total		<u>657.295,18</u>	<u>637.637,93</u>

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

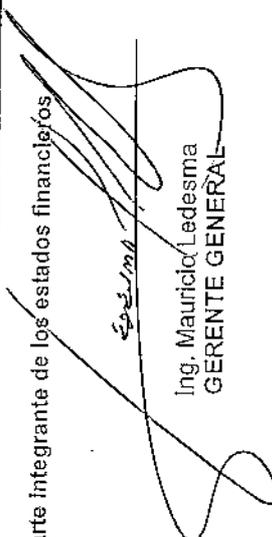

 Ing. Mauricio Ledesma
 GERENTE GENERAL


 CPA Orlando Espinosa
 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		Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
					Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	Revaluación de Equipo		
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
Aumento de Capital	200,000,00	-	-	-	-	-	(200,000,00)	-
Asignación a Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	(62,362,07)	-	-	-	(437,637,93)	(500,000,00)
Donación	-	-	(60,703,10)	-	-	-	-	(60,703,10)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1,086,935,32	1,086,935,32
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	(163,040,30)	(163,040,30)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(193,567,04)	(193,567,04)
Asignación a Reserva Legal	-	73,032,80	-	-	-	-	(73,032,80)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,000,000,00	341,515,21	39,628,89	336,829,49	214,000,00	-	657,295,18	2,589,268,77

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


 Ing. Mauricio Ledesma
 GERENTE GENERAL


 CPA Orlando Espinosa
 CONTADOR GENERAL
 Reg. CPA Nro. 24381

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

31/12/2013

31/12/2012

Conciliación de las actividades operativas

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	9.711.172,60	5.843.374,73
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	-	-
Pagos a proveedores	(8.460.186,20)	(7.325.733,00)
Pagos a empleados	(402.431,79)	(263.025,95)
Recibido otros ingresos	(27.020,80)	(333.998,61)
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	-	-
Flujo neto proveniente de actividades de operación	<u>821.533,81</u>	<u>920.617,17</u>

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones Financieras Corrientes	(1.867,37)	57.327,56
(Incremento) Disminución de activos	(304.580,11)	(491.996,85)
(Incremento) Disminución de otros activos	-	(5.480,10)
Variación en Otros Pasivos	-	-
Utilidad en Venta de Activos Fijos	877,37	-
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	<u>(305.570,11)</u>	<u>(440.149,39)</u>

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagado	(305.124,44)	(392.854,56)
Pagos en Jubilación y Desahucio	(12.108,40)	-
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	<u>(317.232,84)</u>	<u>(392.854,56)</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	198.730,86	87.613,22
Saldos al comienzo del año	<u>466.524,63</u>	<u>378.911,41</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>665.255,49</u>	<u>466.524,63</u>

Conciliación de las actividades operativas

(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	657.295,18	637.637,93
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	198.068,82	155.502,13
Ajustes Activos Fijos	97,34	(18.330,86)
Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Indemnización Seguro	-	-
Amortizaciones	152.078,87	125.001,01
Participación Trabajadores	163.040,30	157.870,39
Impuesto a la Renta	193.567,04	175.917,75
Jubilación Patronal y Desahucio	104.268,54	97.572,52
Reserva Legal	73.032,80	71.754,78
Compensación Salario Digno	4.508,97	(8.155,07)
Varios	-	60.966,24
	<u>1.545.957,86</u>	<u>1.455.536,82</u>

Cambios en activos y pasivos operativos

Variaciones en Activos		
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	(121.610,21)	93.383,39
(Aumento) Disminución de Documentos por Cobrar	-	-
(Aumento) Disminución de Pagos Anticipados	-	-
(Aumento) Disminución de Otros Activos Corto Plazo	42.019,37	(139.002,56)
(Aumento) Disminución de Inventarios	(3.464,35)	(145.523,69)
(Aumento) Disminución de Proveedores	(72.411,43)	(31.278,48)
(Aumento) Disminución de Obligaciones Laborales	(237.431,79)	(263.025,95)
(Aumento) Disminución de Provisiones Varias	(166.525,64)	(49.472,36)
(Aumento) Disminución de Cuentas por Pagar No Corrientes	(165.000,00)	-
	<u>(724.424,05)</u>	<u>(534.919,65)</u>

Efecto neto proveniente de Actividades de Operación

821.533,81 920.617,17

Ing. Mauricio Ledesma
GERENTE GENERAL

CPA Orlando Espinosa
CONTADOR GENERAL
Reg. CPA Nro. 24381