



willi bamberger

[illegible]

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS
ALISERVIS S.A.

INFORME DE AUDITORIA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014, 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 nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada 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 presentados 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

7. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 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 del 2015, se emite por separado.

Quito - Ecuador, 26 de febrero del 2016

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



Lda. Marco Pérez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A. No. 11.405

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
Estados de Posición Financiera
(expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de Diciembre de	
	Total	2013/2013	2013/2014
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	396.016.68	382.862.37
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	80.821.40	85.800.88
Inventarios	6	362.542.14	340.876.38
Inversiones Financieras Corrientes	7	1.658.471.66	1.773.824.30
Otros Cuentas por Cobrar	8	126.361.27	188.388.40
Total Activos corrientes		2.898.248.15	2.832.199.33
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	9	2.873.824.78	2.385.413.88
Menor Depreciación Acumulada	9	(884.025.64)	(729.321.84)
Activos Intangibles	10	828.788.48	369.871.38
Inversiones Financieras no Corrientes	11	228.020.00	288.488.80
Total Activos no corrientes		2.900.298.62	2.397.448.39
Activos Totales		5.098.546.77	4.931.634.47
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras	12	751.98	0.00
Cuentas por Pagar Comerciales	12	495.491.88	468.370.11
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	581.487.88	300.372.14
Obligaciones Laborales Corrientes	14	528.933.91	629.708.74
Total Pasivos corrientes		1.420.645.84	1.399.289.99
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Laborales no Corrientes	15	811.838.02	826.328.68
Total Pasivos no corrientes		811.838.02	826.328.68
Pasivos Totales		2.232.483.86	1.895.687.64
PATRIMONIO			
Capital Base	16	1.130.000.00	1.130.000.00
Reserva Legal		909.117.39	436.262.28
Reserva Facultativa		0.00	3.308.39
Reserva de Capital		236.829.49	398.828.49
Ganancias por Revaluación de Propiedades	20	214.000.00	214.000.00
Utilidades no Distribuidas		38.424.49	0.00
Resultado del Ejercicio		627.785.99	870.633.67
Patrimonio Total		2.866.196.87	2.903.043.79
Pasivo y Patrimonio Total		5.098.546.77	4.931.634.47

Los datos financieros que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Mauricio Lasso
GERENTE GENERAL

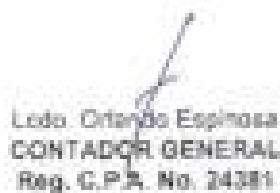

Leda Orango Espinoza
CONTADOR GENERAL
Reg. C.P.A. No. 24281

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
Estados de Resultados Integrales
(expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de Diciembre de	
	Notas	31/12/2015	31/12/2014
Ventas	17	11.187.398,65	10.417.603,50
Costo de Ventas	18	(8.864.985,51)	(7.882.929,45)
Utilidad Bruta		2.322.413,14	2.534.674,05
Gastos de Administración	19	(545.601,46)	(589.515,81)
Gastos de Ventas		(512.208,00)	(357.468,43)
Gastos Financieros		(347.333,19)	(134.255,35)
Otros Gastos		(135.775,65)	(134.051,93)
Otros Ingresos		155.122,03	141.768,31
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		1.246.639,87	1.482.350,89
Participación Trabajadores	20	(186.895,98)	(219.352,63)
Impuesto a la Renta Corriente	20	(350.983,23)	(275.627,52)
Reserva Legal		(70.865,07)	(96.737,07)
Resultado del Ejercicio		637.785,59	870.633,67

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


Ing. Mauricio Ledezma
GERENTE GENERAL


Ldo. Orlando Espinosa
CONTADOR GENERAL
Reg. C.P.A. No. 24381

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECuatorianos ALIMENTOS S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 (expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Ganancia por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	Utilidades No Distribuidas	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,130,000.00	438,167.28	1,338.35	136,826.46	214,000.00	-	870,633.87	2,803,063.79
Procedencia a Utilidades No Distribuidas	-	-	(3,338.35)	-	-	3,338.35	-	-
Procedencia a Utilidades No Distribuidas	-	-	-	-	-	35,086.14	(35,086.14)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	(835,507.52)	(835,507.52)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	49.59	49.59
Resultado del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	708,660.06	708,660.06
Asignación a Reserva Legal 2015	-	70,866.07	-	-	-	-	(70,866.07)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,130,000.00	509,117.26	10,000	208,626.46	214,000.00	38,424.49	937,785.59	2,898,154.02

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


 Ing. Mauricio Ledezma
 GERENTE GENERAL


 Luis Cordero Espinoza
 CONTADOR GENERAL

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECuatorianos ALIBERVIS S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

al 31 de Diciembre de
 2013 2014

Explicación de las actividades operativas

FLUJO DE CAJA DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	11.212.588,13	10.340.344,00
Pagos a proveedores	(6.837.887,48)	(6.894.888,05)
Pagos a empleados	(194.022,79)	(198.213,59)
Recibido por impuestos	158.880,00	1.118,28
(Giro/ingreso) sobre relativos a la actividad	(214.137,28)	-
Flujo neto proveniente de actividades de operación	1.528.750,67	1.557.760,74

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones Financieras Corrientes	114.182,84	(895.473,88)
(Incremento) Disminución de activos	-	487.818,74
Propiedad Planta y equipo	(221.728,97)	(715.158,88)
Activos intangibles	(288.088,73)	-
Inversiones Financieras no corrientes	-	61.880,00
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(405.634,93)	(1.171.933,92)

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagados	(888.389,18)	(827.288,18)
Obligaciones Financieras Largo Plazo	751,88	-
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	(887.637,30)	(827.288,18)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	115.489,71	(330.801,12)
Saldo al comienzo del año	302.888,27	633.689,39
SALDO AL Fin del año	418.377,98	302.888,27

Comisiones sobre las actividades operativas

(Pérdida) utilidad del ejercicio	827.193,58	875.400,87
----------------------------------	------------	------------

Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto
 provisto por las actividades de operación

Depreciación de propiedades, planta y equipo	323.840,00	-
Amortizaciones	123.140,81	-
Aumento en activos fijos	38.573,00	-
Salario Gastos	1.488,30	-
Participación Trabajadores	188.881,98	213.882,83
Impuesto a la Renta	288.882,23	(75.627,32)
Justificación Patrimonial y Desahucio	388.773,84	(75.194,88)
Reserva Legal	75.880,87	85.127,07
Incremento pasivos	22.440,00	6,08
	<u>1.428.528,71</u>	<u>1.488.101,46</u>

Cambios en activos y pasivos operativos

Variedades en Activos		
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	18.118,48	(811.887)
(Aumento) Disminución de otros Activos por Cobrar	(22.730,40)	(85.773,87)
(Aumento) Disminución de Inventarios	(2.718,18)	(7.088,90)
(Aumento) Disminución de Prepagados	(24.138,27)	(225.080,98)
(Aumento) Disminución de Obligaciones Laborales	(194.022,79)	1.882,13,88
(Aumento) Disminución de Provisiones Varias	(214.137,28)	75.840,28
	(602.291,38)	(1.623.346,71)

Flujo neto proveniente de Actividades de Operación

1.528.750,67	1.557.760,74
---------------------	---------------------

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


 Ing. Marcelo Ladrón
 GERENTE GENERAL


 Luis Orlando Cordero
 CONTADOR GENERAL
 Reg. C.P.A. No. 34381