

*ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS
ALISERVIS S.A.*

INFORME DE AUDITORÍA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALSISERVIS S.A.

1. Opinión

*Hemos auditado los estados financieros de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

*Somos independientes de **ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.*

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en

funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

4. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

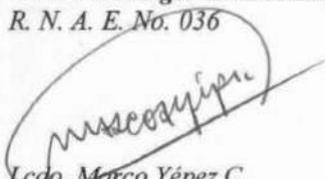
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

5. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Quito - Ecuador, marzo 3 de 2017

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



Ldo. Marco Yépez C.

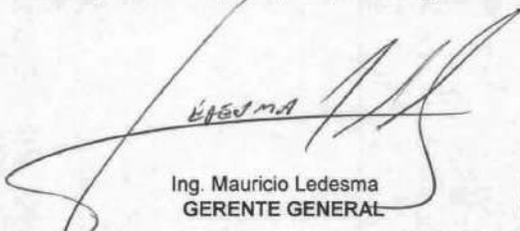
PRÉSIDENTE

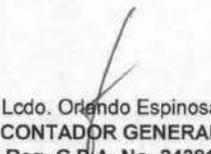
Registro C.P.A No. 11.405

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

		Al 31 de Diciembre de	
	Notas	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	320.317,22	396.018,68
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	55.085,57	50.631,40
Inventarios	6	352.170,59	352.542,14
Inversiones Financieras Corrientes	7	1.438.980,28	1.659.471,66
Otras Cuentas por Cobrar	8	162.680,88	136.581,27
Total Activos corrientes		2.329.234,54	2.595.245,15
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	9	2.504.690,54	2.619.634,78
Menos: Depreciación Acumulada	9	(846.816,34)	(884.025,64)
Activos Intangibles	10	527.113,58	528.786,49
Inversiones Financieras no Corrientes	11	239.000,00	239.000,00
Total Activos no corrientes		2.423.987,78	2.503.395,63
Activos Totales		4.753.222,32	5.098.640,78
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras	12	0,00	751,99
Cuentas por Pagar Comerciales	12	427.516,53	498.491,96
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	357.445,18	381.467,98
Obligaciones Laborales Corrientes	14	519.781,90	539.933,91
Total Pasivos corrientes		1.304.743,61	1.420.645,84
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Laborales no Corrientes	15	600.512,40	811.838,02
Total Pasivos no corrientes		600.512,40	811.838,02
Pasivos Totales		1.905.256,01	2.232.483,86
PATRIMONIO			
Capital Social	16	1.130.000,00	1.130.000,00
Reserva Legal		564.495,76	509.117,35
Reserva de Capital		336.829,49	336.829,49
Ganancia por Revaluación de Propiedades	21	214.000,00	214.000,00
Utilidades No Distribuidas		104.235,33	38.424,49
Resultado del Ejercicio		498.405,73	637.785,59
Patrimonio Total		2.847.966,31	2.866.156,92
Pasivo y Patrimonio Total		4.753.222,32	5.098.640,78

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


Ing. Mauricio Ledesma
GERENTE GENERAL

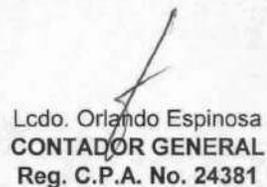

Lcdo. Orlando Espinosa
CONTADOR GENERAL
Reg. C.P.A. No. 24381

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

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		31/12/2016	31/12/2015
Ventas	17	10.056.056,00	11.197.398,65
Costo de Ventas	18	(8.105.801,87)	(8.564.965,51)
Ganancia Bruta		1.950.254,13	2.632.433,14
Gastos de Administración	19	(551.406,78)	(545.601,46)
Gastos de Ventas		(449.862,00)	(512.208,00)
Gastos Financieros		(147.447,62)	(347.330,19)
Otros Gastos		(263.621,81)	(136.775,65)
Otros Ingresos		476.395,19	156.122,03
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		1.014.311,11	1.246.639,87
Participación Trabajadores	20	(152.146,67)	(186.995,98)
Impuesto a la Renta Corriente	20	(308.380,30)	(350.993,23)
Reserva Legal		(55.378,41)	(70.865,07)
Resultado del Ejercicio		498.405,73	637.785,59

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


 Ing. Mauricio Ledesma
GERENTE GENERAL

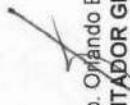

 Lcdo. Orlando Espinosa
CONTADOR GENERAL
 Reg. C.P.A. No. 24381

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

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	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 2015	1.130.000,00	509.117,35	336.829,49	214.000,00	38.424,49	637.785,59	2.866.156,92
Pasando a Utilidades No Distribuidas	-	-	-	-	65.810,84	(65.810,84)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	(500.000,00)	(500.000,00)
Bono anual según Acta de Junta General	-	-	-	-	-	(71.974,75)	(71.974,75)
Resultado del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	553.784,14	553.784,14
Asignación a la Reserva Legal 2016	-	55.378,41	-	-	-	(55.378,41)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.130.000,00	564.495,76	336.829,49	214.000,00	104.235,33	498.405,73	2.847.966,31

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


Ing. Mauricio Ledesma
GERENTE GENERAL


Lcdo. Orlando Espinosa
CONTADOR GENERAL

ALIMENTOS Y SERVICIOS ECUATORIANOS ALISERVIS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

Al 31 de Diciembre de
31/12/2016 31/12/2015

Conciliación de las actividades operativas

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	10.051.601,83	11.212.568,13
Pagos a proveedores	(9.170.688,41)	(9.637.597,48)
Pagos a empleados	(197.861,60)	(194.022,78)
Recibido otros ingresos	218.273,64	186.602,03
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(358.502,71)	(274.797,39)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	542.822,75	1.292.752,51

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones Financieras Corrientes	220.491,38	114.352,64
Propiedad Planta y equipo	(109.211,20)	(331.728,97)
Activos intangibles	(157.077,65)	(266.055,72)
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	(45.797,47)	(483.432,05)

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Pagado	(500.000,00)	(696.646,14)
Pago Donación Administración	(71.974,75)	-
Obligaciones Financieras Corto Plazo	(751,99)	751,99
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	(572.726,74)	(695.894,15)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(75.701,46)	113.426,31
Saldos al comienzo del año	396.018,68	282.592,37
SALDOS AL FIN DEL AÑO	320.317,22	396.018,68

Conciliación de las actividades operativas

(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	498.405,73	637.785,59
----------------------------------	------------	------------

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

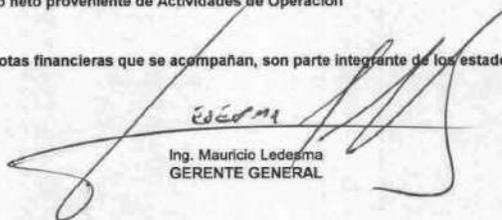
Depreciación de propiedades, planta y equipos	183.501,77	203.640,05
Amortizaciones	141.972,64	103.140,61
Indemnización Seguros	15.792,41	-
Ajustes en activos fijos	3.444,37	39.373,10
Salario Digno	-	1.986,30
Reclasificación Intangibles	985,51	-
Participación Trabajadores	152.146,67	186.995,98
Impuesto a la Renta	308.380,30	350.993,23
Jubilación Patronal y Desahucio	(185.762,70)	200.773,84
Reserva Legal	55.378,41	70.865,07
Intereses ganados	-	30.480,00
	1.174.245,11	1.826.033,77

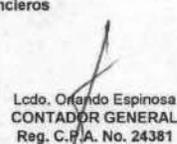
Cambios en activos y pasivos operativos

Variaciones en Activos		
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	(4.454,17)	15.169,48
(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	(106.989,10)	(52.730,40)
(Aumento) Disminución de inventarios	371,55	(2.768,16)
(Aumento) Disminución de Proveedores	(70.975,43)	(24.132,01)
(Aumento) Disminución de Obligaciones Laborales	(197.861,60)	(194.022,78)
(Aumento) Disminución de Provisiones Varias	(251.513,61)	(274.797,39)
	(631.422,36)	(533.281,26)

Efecto neto proveniente de Actividades de Operación	542.822,75	1.292.752,51
--	-------------------	---------------------

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


Ing. Mauricio Ledesma
GERENTE GENERAL


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