



SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ART	Artículo.
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
JGA.	Junta General de Accionistas
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGS.

Abreviaturas y siglas utilizadas
Índice

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de flujo del efectivo	5
Notas explicativas a los estados financieros	5
Disposiciones Legales	6
Principales Políticas contables	6
Disponibilidades	13
Anticipo de Fondos	13
Cuentas y documentos por cobrar	13
Inversiones temporales	15
Activos Fijos (Bienes de Administración)	15
Activos no corrientes	16
Pasivo corriente	17
Cuentas por pagar	17
Pasivo a largo plazo	18
Patrimonio	19
Estado de resultados	19
Composición de ingresos	20
Composición de gastos	21

ANEXO

Notas Reservadas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Accionistas de la Compañía
CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

Cuenca, 26 de marzo de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA, al 31 de diciembre de 2017 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos del Ministerio de Salud, Producción, etc.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra



responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.



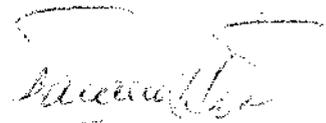
Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.*(Loja - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

	AÑOS		VARIACION	
	2017	2016		
ACTIVO				
CORRIENTE				
CAJA CHICA	550,00	550,00		
CAJA	10.286,21	10.505,06 ^F	-218,85	-2,08%
FONDO ROTATIVO	610,00	580,00	30,00	5,17%
BANCOS	658.287,20	667.815,89 ^F	-9.528,69	-1,43%
INVERSIONES	800.000,00	650.000,00	150.000,00	23,08%
CTAS POR COBRAR - CLIENTES NO RELACIONADOS	285.526,57	262.007,68	23.518,89	8,98%
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-61.851,92	-59.697,21 ^F	-2.154,71	3,61%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - VARIAS	30.608,13	29.635,67	972,46	3,28%
INVENTARIOS	456.054,08	379.764,51	76.289,57	20,09%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	38.390,62	36.679,96	1.710,66	4,66%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		0,00	0,00	
SERCICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	118,60	8.212,09	-8.093,49	-98,56%
	2.218.579,49	1.986.053,65	232.525,84	11,71%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
INVERSIONES EN ASOCIADAS	200.000,00	201.673,00	-1.673,00	-0,83%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	2.164,00	2.164,00	0,00	0,00%
OTRAS INVERSIONES	1.573,00	0,00 ^F	1.573,00	
	203.737,00	203.837,00	-100,00	-0,05%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
TERREROS	954.194,52	954.194,52 ^F	0,00	0,00%
VEHICULOS	351.716,96	296.822,19	54.894,77	18,49%
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	247.412,52	216.580,39	30.832,13	14,24%
MAQUINARIA Y EQUIPO	541.411,78	541.411,78 ^F	0,00	0,00%
DEP. ACUM MAQUINARIA Y EQUIPO	325.456,98	283.398,78	42.058,20	14,84%
EDIFICIOS	56.648,16	56.648,16	0,00	0,00%
DEP. ACUM. DE EDIFICIOS	56.646,51	56.646,51	0,00	0,00%
EQUIPO DE COMPUTACION	8.551,75	8.551,75	0,00	0,00%
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.534,75	8.534,75	0,00	0,00%
	1.274.472,41	1.292.467,97^F	-17.995,56	-1,39%
TOTAL ACTIVO	3.696.788,90	3.482.358,62	214.430,28	6,16%



Ing. Juan Carlos Valdovinoso B.
GERENTE GENERAL



Lcda. Ma. Antonieta Lapo
CONTADORA

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.*(Loja - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

	AÑOS		VARIACION	
	2017	2016		
PASIVO				
CORRIENTE				
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOC.	132.712,58	90.974,52	41.738,06	45,88%
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	42.813,41	45.717,17	-2.903,76	-6,35%
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	15.710,23	17.302,68	-1.592,45	-9,20%
IESS POR PAGAR	15.081,19	14.709,32	371,87	2,53%
DIVIDENDOS POR PAGAR	29.251,00	21.643,00	7.608,00	35,15%
ANTICIPO DE CLIENTES	2.107,81	3.070,38	-962,57	-31,35%
OTROS PASIVOS	11.452,67	10.969,17	483,50	4,41%
	249.128,89	204.386,24	44.742,65	21,89%
PASIVO NO CORRIENTE				
PROVICIONES POR BEF.EMP.Y TRAB	391.018,03	447.432,58	-56.414,55	-12,61%
OTRAS PROVISIONES	81.382,97	120.000,00	-38.617,03	-32,18%
OTRAS PROVISIONES	150.000,00	0,00	150.000,00	
	622.401,00	567.432,58	54.968,42	9,69%
TOTAL PASIVO	871.529,89	771.818,82	99.711,07	12,92%
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO	740.000,00	740.000,00	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	307.000,00	293.000,00	14.000,00	4,78%
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	22.203,89	21.294,11	909,78	4,27%
RESERVA DE CAPITAL	153.243,34	153.243,34	0,00	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	1.303.193,42	1.229.069,73	74.123,69	6,03%
RESULTADO DEL EJERCICIO	299.618,36	273.832,62	25.785,74	9,42%
	2.825.259,01	2.710.439,80	114.819,21	4,24%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	3.696.788,90	3.482.258,62	214.530,28	6,16%

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



Ing. Juan Carlos Valdivieso B.
GERENTE GENERAL



Lcda. Ma. Antonieta Lapo
CONTADORA

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	AÑOS		VARIACION	
	2017	2016		
INGRESOS				
VENTAS	4.340.064,43	4.008.525,36	331.539,07	8,27%
TOTAL DE INGRESOS	4.340.064,43	4.008.525,36	331.539,07	8,27%
COSTO DE PRODUCCION				
MATERIA PRIMA	2.335.782,24	2.050.334,46	285.447,78	13,92%
MANO DE OBRA	464.898,31	446.952,66	17.945,65	4,02%
GASTOS DE FABRICACION	509.232,00	590.229,80	80.997,80	-13,72%
COSTO DE PRODUCCIÓN	3.309.912,55	3.087.516,92	222.395,63	7,20%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.030.151,88	921.008,44	109.143,44	11,85%
GASTOS DE OPERACIÓN				
GASTOS DE ADMINISTRACION	435.837,82	356.899,26	78.938,56	22,12%
GASTOS DE VENTAS	360.231,57	353.959,41	6.272,16	1,77%
	796.069,39	710.858,67	85.210,72	11,99%
UTILIDAD OPERACIONAL	234.082,49	210.149,77	23.932,72	11,39%
OTROS INGRESOS	66.902,18	65.798,38	1.103,80	1,68%
GASTOS FINANCIEROS	1.366,31	2.115,53	749,22	-35,42%
GANANCIA ANTES 15% A TRAB. E IMP. A LA RENTA	299.618,36	273.832,62	25.785,74	9,42%

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.


Ing. Juan Carlos Valdovinoso B.
GERENTE GENERAL


Leda Ma. Antonieta Lapo
CONTADORA

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS ACUM.	RESULTADO DEL EJERC.	PATRIMONIO	
						2017	2016
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2017	740.000,00 ^F	314.294,11	153.243,34	1.229.069,73	273.832,62		
MOVIMIENTO		14.909,78		74.123,69	25.785,74		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	740.000,00 ^F	329.203,89	153.243,34	1.303.193,42	299.618,36	2.825.259,01	2.710.439,80

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 4.24 % CON RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR.

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing Juan Carlos Valdivieso Burneo
GERENTE GENERAL


Lic. María Antonieta Lapo S.
CONTADORA

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-9.717,54
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	148.979,73
Clases de cobros por actividades de operación	4.336.277,76
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.315.573,08
Otros cobros por actividades de operación	20.704,68
Clases de pagos por actividades de operación	-4.009.131,73
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.081.523,80)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(927.607,93)
Dividendos pagados	(72.392,00)
Intereses pagados	(1.366,31)
Impuestos a las ganancias pagados	(92.847,95)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(11.560,04)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-158.697,27
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(54.894,77)
Intereses recibidos	46.197,50
Otras entradas (salidas) de efectivo	(150.000,00)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-9.717,54
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	679.450,95
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	669.733,41
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	299.618,36
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-116.205,61
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	72.890,33
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados de	2.154,71
Ajustes por gastos en provisiones	24.968,42
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(74.202,51)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(44.942,75)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(97.073,81)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-34.433,02
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(24.491,35)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.710,66)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	8.093,49
(Incremento) disminución en inventarios	(76.289,57)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	41.749,92
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(13.120,82)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1.335,97
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	30.000,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	148.979,73

Ing Juan Carlos Valdivieso B.
Representante Legal

Lcda. María Antonieta Lapo
Contador

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que debe, posee \$8,91 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$7,07 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario.

LIQUIDEZ	=	<u>Activo corriente</u>	=	<u>2.218.579,49</u>	=	8,91
CORRIENTE	=	Pasivo corriente	=	249.128,89		
PRUEBA	=	<u>Activo cte - Inventarios</u>	=	<u>1.762.525,41</u>	=	7,07
ACIDA	=	Pasivo corriente	=	249.128,89		

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 7% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 15 veces al año, y en promedio se recupera cada 24 días.

PORCENTAJE	=	<u>Cuentas por cobrar</u>	=	<u>285.526,57</u>		
DE CARTERA	=	ventas	=	4.340.064,43	=	7%
ROTACIÓN	=	ventas	=	<u>4.340.064,43</u>	=	15
DE CARTERA	=	Cuentas por cobrar	=	285.526,57		
PERÍODO	=	<u>Ctas por cob * 365</u>	=	<u>104217198,1</u>	=	24
PROMEDIO	=	Ventas	=	4.340.064,43		

Rentabilidad: La rentabilidad de la compañía frente a las ventas es del 6,90%, mientras que la rentabilidad sobre la inversión es del 8,10%.

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RENTABILIDAD	=	<u>Utilidad neta</u>	=	<u>299.618,36</u>	
NETA EN VTAS	=	Ventas	=	4.340.064,43	= 6,90%
ROI	=	<u>Utilidad neta</u>	=	<u>299.618,36</u>	
	=	Activo Total	=	3.696.788,90	= 8,10%

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

Ante el Notario del Cantón Loja, con fecha 11 de julio de 1965, se constituye la compañía denominada CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA., sociedad constituida bajo de Ley de compañías, durante su vida jurídica ha realizado varios actos societarios, el último de los cuales fue el aumento de capital suscrito de la compañía cuyo saldo a la fecha es de en US \$ 740.000, según escritura del 15 de agosto de 2012 e inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Loja el 6 de diciembre de 2012.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA estan presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable; y,
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas.

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en los pasivos que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.- En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión,

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN.- Incluye los derechos obtenidos para desarrollar proyectos o para explotar recursos naturales, entre otros; permisos para efectuar operaciones específicas, por tiempo limitado o indeterminado. Se activarán únicamente los gastos de investigación y exploración, desde que entra en la fase de explotación, todos los otros gastos deberán cargarse a resultados.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVOS BIOLÓGICOS.- Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.- Una subsidiaria es una entidad, entre las que se incluyen entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). 5 Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un partícipe.

INVERSIONES ASOCIADAS.- Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto.

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.- Esta Norma se aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los partícipes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por: (a) entidades de capital riesgo, o (b) instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Una entidad medirá estas inversiones al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Este rubro comprenderá aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

INGRESOS DE CLIENTES.-

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes,

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este grupo de cuentas está conformado por el efectivo en Caja Chica, Caja, Fondo Rotativo, Bancos e Inversiones a Corto Plazo que la empresa mantiene para su actividad económica. La empresa realiza arqueos de caja y conciliaciones bancarias mensualmente. El movimiento y control se lleva en los respectivos libros de contabilidad. Los saldos verificados al 31 de diciembre del 2017 suman **\$ 669.733.41**

	2017	2016	Variación	%
CAJA CHICA	550.00	550,00	0.00	100.00
CAJA	10,286.21	10,505.06	-218.85	-2,08
FONDO ROTATIVO	610.00	580.00	30.00	5.17
BANCOS	658,287.20	667,815.89	-9,528.69	-1.42
SUMAN: \$	669.733.41	679,450.95	-9717.54	103.67

Las conciliaciones se han verificado de las cuentas corrientes que la empresa mantiene y se encuentran presentadas de acuerdo a los principios de contabilidad de general aceptación.

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.*(Loja - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

INST. FINANC.	NUMERO DE CUENTA	2017	2016	Variación	%
Banco de Loja	Cta. Cte. 1101000103	187,128.90	207,655.32	-20.526.42	-9.88
Banco de Loja	Cta. Cte. 1102311455	186,291.66	230,243.11	-43951.45	19.09
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. 990726 - 2	67,114.43	53,469.07	13.645.36	25.52
Banco de Machala	Cta. Cte. 1250041825	42,474.86	38,574.42	3.900.44	10.11
Banco Bolivariano	Cta. Cte. 140500420-0	48,196.44	27,869.73	20.326.71	72.93
BanEcuador	Cta. Cte. 20075976	55,344.11	29,031.77	26.312.34	90.63
Banco de Loja	Cta. Ahorros	71,736.80	80.972.47	-9.235.67	-11.41
TOTAL \$		658,287.20	667,815.89	-9.528.69	196.99

4. INVERSIONES FINANCIERAS:

Las inversiones a corto plazo están respaldadas con certificados de depósitos de los bancos, el saldo al 31 de diciembre 2017 suma: US \$. 800.000.00

El rubro está conformado por:

PÓLIZAS DE ACUMULACIÓN O INVERSIONES FINANCIERAS

INST. FINANCIERA	FECHA/ EMISIÓN	FECHA/ VENCIM.	VALOR	INTERES ANUAL	INT. POR GANAR
BANCO DE LOJA	28/08/2017	26/02/2018	90.000.00	6.25%	890.61
BANCO DE LOJA	15/08/2017	12/02/2018	115.000.00	6.25%	858.53
BANCO DE LOJA	15/08/2017	12/02/2018	115.000.00	6.25%	858.53
BANCO DE LOJA	15/08/2017	12/02/2018	125.000.00	6.25%	933.17
BANCO DE LOJA	15/08/2017	12/02/2018	55.000.00	6.25%	410.59
BANCO DE LOJA	13/10/2017	12/04/2018	85.000.00	6.00%	1.445.00
BANCO DE LOJA	15/08/2017	12/02/2018	90.000.00	6.25%	671.87
BANCO DEL AUSTRO	27/06/2017	02/01/2018	40.000.00	5.00%	10.98
BANCO DELAUSTRO	06/07/2017	08/01/2018	85.000.00	5.00%	93.12
TOTAL DE INVERSIONES		US \$	800.000,00		6.172.40

5. CUENTAS POR COBRAR:

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Representan las obligaciones de clientes, empleados y otros a corto plazo, que la empresa tiene que cobrar. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales. Los mismos que al 31 de diciembre de 2017 suman:

	2017	2016	Variación	%
CTAS POR COB – CLIENTES	285.526.57	262.007.68	23.518.89	8,97
PROVISIONES CTAS.INCOB.	-61.851.62	-59.697.21	-2.154.41	- 3.61
SUBTOTAL: \$	223.674.95	202.310.47	21.364.48	5.36
OTRAS CTAS POR COBRAR	12.147.74	8.212.09	3.935.65	47.92%
CTAS POR COBRAR INVER.	18.460.39	8.313.35	10.147.04	122.06%
ACTIVOS IMP. CORRIENTES	38.390.62	36.679.96	1.710.66	4.66%
SUMAN: US \$	292.673.70	255.515.87	37.157.83	174.64

La cartera de clientes que posee la empresa se compone como sigue a continuación:

	2017	2016	Variación	%
POR FAENAMIENTO	4.600.37	5.483.84	-883.47	-16,11
POR EMBUTIDOS	278.369.86	256.418.47	21.951.39	8,56
CHEQUES PROTEST Y/O DEV	2.556.34	0.00	2.556.34	100,00
SRA CARMEN SANCHEZ	0.00	102.94	102.94	0,00
CLIENTES EMBUTIDOS	0.00	2.43	2.43	0,00
SUMAN: US \$	285.526.57	262.007.68	23.518.89	

El movimiento y control de esta cuenta se lleva en el mayor general y el respectivo auxiliar, el cobro a clientes es normal.

Los activos por impuestos corrientes suman: US \$ 38.390.62; se descomponen a continuación:

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Par el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016	Variación	%
CREDITO TRIBUTARIO IVA	1.906.97	1.970.64	-63.67	-3.23
RETEN. IMPUESTO A LA RENTA	10.863.37	10.332.28	531.09	5.14
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	25.620.28	24.377.04	1.243.24	5.10
SUMAN: US \$	38.390.62	36.679.96	1.710.66	7.01

6. INVENTARIOS:

Corresponde a las materias primas, productos terminados y otros materiales para el proceso productivo de la empresa. El movimiento y control se lleva en registros en por el método de inventario permanente, la empresa practica periódicamente inventarios al muestreo y total al final del periodo. El saldo al 31 de diciembre de 2017 suma: \$ 456.056,08.

Este rubro está conformado por:

	2017	2016	Variación	%
INV. PLANTA DE FAENAMIENTO	41.517.46	38.153.02	3.364.44	8.82
INV. PLANTA DE EMBUTIDOS	414.536.62	341.611.49	72.925.13	21.35
SUMAN: US \$	456.056.08	379.764.51	76.289.57	30.17

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Está constituido por los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa. Los activos están bajo el control de los registros respectivos. De acuerdo a las normas contables la compañía aplico de manera correcta los porcentajes y calculos de depreciación en estricto cumplimiento a la normativa tributaria al respecto.

Este rubro está conformado por:

DEPRECIABLES	%	2017	2016	ALTAS	BAJAS	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS
VEHICULOS	20%	351,716.96	296,822.19	54,894.77	0.00	247,412.52	104,304.44
MAQ. Y EQUIPO	10%	541,411.78	541,411.78	0.00	0.00	325,456.98	215,954.80
EDIFICIOS	5%	56,648.16	56,648.16	0.00	0.00	56,646.51	1.65

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.*(Loja - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

EQ. DE COMPUT.	33%	8,551.75	8,551.75	0.00	0.00	8,534.75	17.00
NO DEPRECIABLES							
TERRENOS		954,194.52	954,194.52	0.00	0.00	0.00	954,194.52
TOTAL AL 31 DE DIC 2017:		1,912,523.17	1,857,628.40	54,894.77	0.00	638,050.76	1,274,472.41

8. OTROS ACTIVOS:

Este grupo está conformado por acciones adquiridas a la compañía asociadas, como se detalla a continuación:

	2017	2016	Variación	%
OTRAS INVERSIONES	1.573.00	1.573.00	0.00	100.00
INVERSIONES EN ASOCIADAS	200.000.00	200.000.00	0.00	100.00
TOTAL US \$:	201.573.00	201.573.00	0.00	200.00

La inversión fue realizada en la compañía COMERCSUR S.A., constituida el nueve de julio de 2017, en Loja, número de inscripción 298 en el Registro Mercantil del Cantón Loja.

9. PROVEEDORES Y OTROS PASIVOS:

Representan las obligaciones a proveedores y otras instituciones que la empresa tiene que cancelar. Su registro y control se lleva en libros principales y auxiliares de contabilidad. El saldo al 31 de diciembre de 2017 suman : \$ 249.128.89, no se encontraron novedades que se deba reportar:

	2017	2016	Variación	%
CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOC.	132.712.58	90.974.52	41.738.06	45.88
OTROS PASIVOS CORRIENTES	11.452.67	10.969.17	483.50	4.41
ANTICIPO DE CLIENTES	2.107.81	3.070.38	-962.57	-31.35
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	42.813.41	45.717.17	-2.903.76	-6.35
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	15.710.23	17.302.68	-1.592.45	-3.48

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

IESS POR PAGAR	15.081.19	14.709.32	371.87	2.53
DIVIDENDOS POR PAGAR	29.251.00	21.643.00	7.608.00	35.15
SUMAN: US \$	249.128.89	204.386.24	44.742.65	46.79

Las cuentas por pagar son las deudas de la empresa cancela a corto plazo a proveedores. Los beneficios a empleados contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Las provisiones por concepto de beneficios sociales, están siendo calculadas en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

10. PASIVOS NO CORRIENTES:

Este rubro está conformado por:

	2017	2016	Variación	%
JUBILACIÓN PATRONAL	391.018.03	447.432.58	- 56.414.55	-12.61
OTRAS PROVISIONES	150.000.00	120.000.00	30.000.00	25.00
PROVISION DESAHUCIO	81.382.97	0.00	81.382.97	0.00
TOTAL US \$:	622.401.00	567.432.58	54.968.42	12.39

En el caso del desahucio se encuentra ajustado a los valores calculados por el actuario contratado para el efecto.

11. PATRIMONIO:

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 740.000,00 según escritura del 15 de agosto de 2012. El patrimonio se incrementa en 4.24 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de diciembre de 2017 suma: \$ 2.825.259.01:

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016	Variación	%
CAPITAL SUSCRITO	740.000.00	740.000,00	0.00	0.00
RESERVA LEGAL	307.000.00	293.000.00	14.000.00	4.78
RESERVA FACUL Y ESTATUT.	22.203.89	21.294.11	909.78	4.27
RESERVA DE CAPITAL	153.243.34	153.243,34	0.00	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	1.303.193.42	1.229.069.73	74.123.69	6.03
RESULTADO DEL EJERCICIO	299.618.36	273.832.62	25.785.74	9.41
SUMAN: US \$	2.825.259.01	2.710.439.80	114.819.21	24.49

12. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
INGRESOS POR VENTAS	4.008.525,36	4.340.064,43	-331.539,07	8,27%

Las ventas se incrementan con relación al periodo anterior en razón de 8.27 %

13. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
COSTOS DE PRODUCCIÓN	3.087.516,92	3.309.912,55	222.395,63	7,20%
GASTOS DE OPERACIÓN	710.858,67	796.069,19	85.210,72	11,99%
TOTAL COSTO Y GASTO	3.798.374,59	4.105.981,64	307.606,35	8,10%

El Costo de producción representa el 76.26 % con relación a las ventas. El costo de producción con relación al año anterior se incrementa en 7.20 %; sin embargo el incremento del total del costo y gasto es menor proporcionalmente al incremento de ventas en este ejercicio económico.

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.

(Loja - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

14. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2017 se registra una utilidad de US\$ 299.832,62, la misma que a experimentado un incremento del 9,42% con respecto del ejercicio económico 2016.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.