

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS
HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas al 31 de
diciembre del 2017**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de:
PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO
CORPICECREAM S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 se presentan únicamente con fines comparativos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

II

Otra cuestión

Los estados financieros de **PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otro auditor que con fecha 22 de marzo del 2018 expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

Información adicional presentada junto con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia dirigida a la Junta General de Accionistas y el Informe de Comisario, los cuales no son parte integrante de los estados financieros adjuntos, ni tampoco incluyen los estados financieros, ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de emisión del presente informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información; por lo tanto, no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre los mismos.

En conexión con la auditoría a los estados financieros adjuntos, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales con relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia y el Informe de Comisario, y si concluimos que existe un error material de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 errores materiales, 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 un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

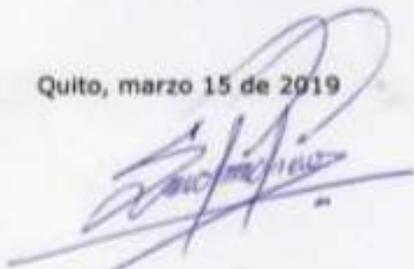
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, marzo 15 de 2019



Sergio Almache R.
Socio

Audinnova Consultores & Auditores Cia. Ltda.
Audinnova Consultores & Auditores Cia. Ltda.
SCVS. RNAE No. 1203

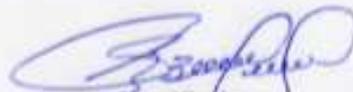
**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS
HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	6	74,582	85,828
Cuentas por cobrar			
Clientes	7	91,671	95,345
Otras cuentas por cobrar		320	1,727
Inventarios	8	82,208	63,820
Servicios y otros pagos anticipados			
Anticipo proveedores		6,262	211
Activos por impuestos corrientes	9	1,087	-
Total activo corriente		<u>256,130</u>	<u>246,931</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo - neto	10	633,149	645,000
Total activo no corriente		<u>633,149</u>	<u>645,000</u>
TOTAL ACTIVO		<u>889,279</u>	<u>891,931</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	11	127,899	36,021
Obligaciones financieras	12	12,339	12,339
Pasivos por impuestos corrientes	9	12,377	43,825
Beneficios a empleados	13	23,407	54,248
Anticipo clientes		343	28,296
Total pasivo corriente		<u>176,365</u>	<u>174,729</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	12	57,584	70,952
Cuentas por pagar partes relacionadas	14	71,129	71,129
Beneficios a empleados			
Jubilación patronal y desahucio	15	9,759	5,448
Total pasivo no corriente		<u>138,472</u>	<u>147,529</u>
TOTAL PASIVO		<u>314,837</u>	<u>322,258</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	16	574,442	569,673
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>889,279</u>	<u>891,931</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Roco Hinójosa
 Gerente General


Magdalena Guachimboza
 Contadora

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS
HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los periodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
INGRESOS			
Ingresos por actividades ordinarias	17	<u>971,407</u>	<u>911,069</u>
Total ingresos		971,407	911,069
COSTOS			
Costo de ventas	18	<u>681,493</u>	<u>544,844</u>
Total costos		681,493	544,844
Utilidad bruta en ventas		289,914	366,225
GASTOS			
Administrativos	19	126,679	110,756
Ventas	20	86,646	84,137
Financieros		<u>7,631</u>	<u>8,413</u>
Total gastos		220,956	203,306
UTILIDAD OPERACIONAL		68,958	162,919
(+) Otros ingresos		2,097	11,290
(-) Otros gastos		(2,978)	(15,050)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		68,077	159,159
Participación trabajadores	21 (a)	(10,211)	(23,874)
Impuesto a la renta	21 (a)	(14,476)	(39,275)
RESULTADO DE LOS PERÍODOS		43,390	96,010
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdidas reconocidas en estudios actuariales		(969)	(3,959)
Superávit por revaluación de propiedades y equipos		-	326,463
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERÍODOS		42,421	418,514

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Roco Hinojosa
Gerente General



Magdalena Guachimboza
Contadora

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS
HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales		Resultados		Total
				Pérdidas en estudios acumuladas	Suplemento por revaluación	Resultados acumulados	Resultado del Período	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	131,940	80	206	-	-	(\$41)	31,637	183,312
Apropiación de reserva legal		5,163					(3,183)	-
Transferencia a resultados acumulados						46,664	(46,664)	-
Distribución de reserva facultativa			(206)			206		-
Distribución de dividendos						(32,153)		(32,153)
Utilidad neta					326,463		96,010	96,010
Revaluación de propiedades				(3,959)				326,463
Pérdidas reconocidas en estudios acumulados							(9,881)	(3,959)
Apropiación de reserva legal		9,801						-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	131,940	14,844	-	(3,959)	326,463	13,876	86,469	560,673
Transferencia a resultados acumulados						86,409	(86,409)	-
Distribución de dividendos						(86,409)		(86,409)
Otros cambios						48,757		48,757
Utilidad neta							43,390	43,390
Pérdidas reconocidas en estudios acumulados				(969)				(969)
Apropiación de reserva legal		4,339					(4,339)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	131,940	19,183	-	(4,928)	326,463	92,733	39,051	574,443

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Pico Riquelme
Gerente General


Magdalena Guacambaza
Contadora

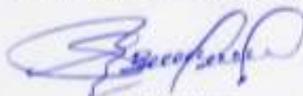
**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS
HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	979,277	893,631
Efectivo utilizado en proveedores	(647,508)	(622,155)
Efectivo utilizado en empleados	(123,357)	(130,322)
Efectivo utilizado en impuestos y otros	(58,800)	(16,862)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>149,612</u>	<u>124,292</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en propiedades y equipos	(61,081)	(48,529)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(61,081)</u>	<u>(48,529)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en instituciones financieras	(13,368)	(13,369)
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(86,409)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(99,777)</u>	<u>(13,369)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	* (11,246)	62,394
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	85,828	23,434
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>74,582</u>	<u>85,828</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Paco Hinojosa
Gerente General



Magdalena Guachimboza
Contadora

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS
HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

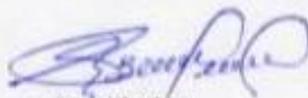
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERÍODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Resultado del período	43,390	96,010
Partidas de conciliación entre el resultado del período y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Baja de activos fijos	36,455	5,829
Depreciaciones	46,230	50,755
Provisión incobrables	797	858
Regulación depreciación acumulada	(9,753)	2,547
Jubilación patronal y desahucio	5,406	5,448
Beneficios sociales	13,196	30,374
Participación trabajadores	10,211	23,874
Impuesto a la renta	14,476	39,275
Resultado del período conciliado	<u>160,408</u>	<u>254,970</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de cuentas por cobrar	(10,760)	(25,931)
Disminución (Aumento) de otras cuentas por cobrar	15,044	(1,445)
(Aumento) Disminución de anticipos proveedores	(6,051)	18,949
Aumento de inventarios	(18,388)	(3,698)
(Aumento) Disminución de impuestos corrientes	(1,087)	19,832
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar	91,878	(51,514)
Disminución de otras cuentas por pagar	-	(780)
Aumento (Disminución) de anticipo clientes	2,896	(1,352)
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(59,120)	(35,604)
Disminución de obligaciones laborales	(25,208)	(48,825)
Disminución de otros pasivos	-	(310)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>149,612</u>	<u>124,292</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Pablo Hinojosa
Gerente General



Magdalena Guachimboza
Contadora

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE LOS
HELADOS DE SALCEDO CORPICECREAM S.A.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	Flujos de efectivo	Cambios distintos al efectivo		
			2018	Adquisición de instrumentos financieros razonables	Cambios del valor razonable
Notas					
Préstamos con Instituciones financieras	(a)	70,952	(13,368)	-	-
Pago de dividendos	(b)	86,409	(86,409)	-	-
Total pasivos por actividades de financiación		157,361	(99,777)	-	-
					57,584

Notas aclaratorias:

(a) Corresponde al préstamo mantenido con la Corporación Financiera Nacional para adquisición de inmueble (Ver Nota 12)

(b) Corresponde al pago de dividendos sobre las utilidades del período 2017