



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de EL CAFE DE LA VACA CAFEVAC CIA. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de EL CAFE DE LA VACA CAFEVAC CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados del período y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo - método directo 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*.

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 la Entidad de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros de la Entidad correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 no fueron auditados.

Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Entidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Página 1 de 3



Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la Administración 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 Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad 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 Administración tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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, debida 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.

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 incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Página 2 de 3



- 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 la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. 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 futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Quito, Ecuador.
10 de julio de 2018.


**AUDITSOLUTIONS SOLUCIONES DE
AUDITORIA INTEGRAL CIA. LTDA.**
Firma miembro de la red de empresas asociadas ABALT.
RNAE: 823


Héctor Vizuete V.
Socio - Representante Legal

Página 3 de 3



EL CAFE DE LA VACA CAFEVAC CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
ACTIVO			
Activo corriente			
Electivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	151,008.17	59,124.03
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 5	42,393.25	53,982.28
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 27	-	1,597.67
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	Nota 6	79,037.45	86,032.54
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Nota 27	110,936.31	284,639.14
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 5	(374.64)	(865.68)
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 7	3,500.00	-
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	2,168.83	63,390.03
Total activo corriente		388,689.37	547,900.01
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 9	382,614.02	430,506.94
Total activo no corriente		382,614.02	430,506.94
TOTAL ACTIVO		771,303.39	978,406.95
Suma y pasar:		771,303.39	978,406.95

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



EL CAFE DE LA VACA CAFEVAC CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
Simón y vienno:		771.303,39	978.406,95
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	Nota 10	97.878,50	91.579,58
Otras cuentas por pagar relacionadas	Nota 27	1.426,54	-
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 11	132.335,98	113.807,81
Provisiones por beneficios a empleados corrientes	Nota 12	102.221,36	95.966,48
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 13	33.449,51	43.548,51
Total Pasivo corriente		367.311,89	344.902,38
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	112.781,13	217.817,16
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 15	145.952,26	124.491,19
Otras cuentas por pagar	Nota 16	7.684,08	7.684,08
Total Pasivo no corriente		266.417,47	349.992,43
TOTAL PASIVO		633.729,36	694.954,81
PATRIMONIO			
Capital	Nota 18	35.000,00	34.234,54
Reservas	Nota 19	4.644,42	4.644,42
Resultados acumulados	Nota 20	97.929,61	244.573,18
Total patrimonio		137.574,03	283.452,14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		771.303,39	978.406,95

María Sol Guarderas
Gerente General

María Fernanda Lovato
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



EL CAFE DE LA VACA CAFEVAC CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 21	2.594.188,91	2.478.102,97
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 22	1.612.510,63	1.503.762,38
Margen bruto		981.678,28	974.340,59
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	Nota 23	883.789,25	846.836,39
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 12	8.432,71	4.168,96
Resultado en operaciones		89.456,32	123.345,24
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 24	71.890,41	109.044,44
OTROS INGRESOS	Nota 25	30.219,44	9.323,29
Resultado de antes de a la renta		47.785,35	23.624,09
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	Nota 17	47.038,99	29.508,88
		47.038,99	29.508,88
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		746,36	(5.884,79)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		746,36	(5.884,79)


Maria Sol Guarderas
Gerente General


Maria Fernanda Lovato
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



EL CAFÉ DE LA VACCA CAFEVAC CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Aportes por		Reservas			Resultados acumulados			Total
	Capital pagado	capitalización futura	Reserva legal	Reserva Faltativa	Subtotal	Resultados acumulados	Adopción IFR vs NIF	resultados acumulados	
Saldo a Diciembre 31, de 2015	1,000.00	31,234.54	250.00	4,354.42	4,644.42	250,000.93	(411.36)	250,417.97	289,136.95
Incremento de Capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	31,234.54	(31,234.54)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31, de 2016	34,234.54	-	250.00	4,354.42	4,644.42	244,985.14	(411.36)	244,578.18	(5,884.79)
Aumento de capital	765.46	-	-	-	-	-	-	-	765.46
Repartición de dividendos	-	-	-	-	-	(147,385.93)	-	(147,385.93)	(147,385.93)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	746.36	-	746.36	746.36
Saldo a Diciembre 31, de 2017	35,000.00	-	250.00	4,354.42	4,644.42	88,341.57	(411.36)	87,929.61	137,574.83

María Sol González
 Gerente General

María Fernanda Luveto
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



EL CAFE DE LA VACA CAFEVAC CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.781.078,44	2.397.255,54
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.390.957,51)	(2.393.306,51)
Intereses pagados	(65.969,55)	-
Impuesto a las ganancias pagado	(29.294,35)	27.793,05
Otros gastos / ingresos netos	30.219,44	(16.261,99)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	325.076,47	15.580,09
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	-	(3.282,02)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-	(3.282,02)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras corto plazo	114.975,74	(58.269,63)
Efectivo recibido para futuras capitalizaciones	765,46	-
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras largo plazo	(201.543,60)	-
Efectivo pagado por dividendos	(147.369,93)	-
Otras entradas y salidas de efectivo	-	105.095,59
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(233.192,33)	46.825,96
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	91.884,14	59.124,03
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	59.124,03	-
Al final del año	151.008,17	59.124,03


María Sol Guarderas
Gerente General


María Fernanda Lovato
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



EL CAFE DE LA VACA CAFEVAC CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
RESULTADO NETO	746,38	(5.884,79)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	47.892,92	49.916,67
Provisión para cuentas incobrables	(493,04)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	21.461,07	-
Provisión participación a trabajadores	8.568,98	27.793,05
Provisión para impuesto a las ganancias	47.258,52	-
Ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(16.262,00)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados	12.822,76	(90.070,72)
Disminución en Cuentas por cobrar clientes relacionados	174.066,77	-
Disminución en otras cuentas por cobrar no relacionadas	6.975,08	-
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(3.500,00)	80.026,25
Disminución en activos por impuestos corrientes	61.221,20	-
Aumento en cuentas y documentos por pagar no relacionados	6.298,92	22.324,37
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(57.352,52)	-
(Disminución) Aumento en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(2.313,70)	5.462,25
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	1.426,54	-
Aumento en otros pasivos	-	2.375,01
Efectivo neto provisto por actividades de operación	325.076,47	15.580,09


María Sol Guarderas
Gerente General


María Fernanda Lovato
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

