



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfono: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Charlove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**



L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA

Estados Financieros Diciembre 31 del 2015

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financiera;**
- 3. Estados de Resultados;**
- 4. Estados de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estados de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Charlove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de
L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.**

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Excepto por lo comentado en el literal b) de los párrafos sobre base para Opinión con Salvedades, realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar una Opinión con Salvedad.

sd



Base para Opinión con Salvedades

- a) Al 31 de Diciembre del 2015 la Compañía presenta un valor de Provisión para Cuentas Incobrables de US\$ 3.124, el cual de acuerdo al análisis de antigüedad de la Cartera, se determina que no cubre el riesgo de los valores que se consideran de dudosa recuperación y que ascienden a US\$ 71.807, es decir, no se ha estimado y registrado su total deterioro. Esta situación origina que las cuentas por cobrar se presenten sobrevaloradas, y por tanto no es posible concluir sobre la razonabilidad de las Cuentas por Cobrar Comerciales.
- b) La Compañía no efectuó un análisis para determinar si existen diferencias temporarias que generen la aplicación de Impuestos Diferidos (Sección 29 NIIF para las PYMES), circunstancia que constituye una desviación de las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyo efecto no es posible establecer al cierre del período 2015, provocando consecuencias fiscales futuras por la determinación de Utilidades Imponibles incorrectas.
- c) La Compañía en el año 2015 no contrató los servicios de un perito matemático actuarial para que determine el valor de las Obligaciones por Jubilación Patronal y Desahucio, por lo que los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015 reflejan la misma provisión del año anterior US\$ 149.660 (Nota 16). La falta del Estudio Actuarial conforme lo contempla la Sección 28 "Beneficios a los Empleados", constituye una desviación a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) cuya consecuencia es la subvaluación de las Obligaciones con Trabajadores y la sobrevaloración del Patrimonio.

Opinión

En nuestra Opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos sobre la Base para Opinión con Salvedades, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los demás aspectos materiales la situación financiera de L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA al 31 de Diciembre del 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Asunto de Énfasis

Hasta la fecha del presente Informe, no hemos recibido respuesta a nuestro requerimiento de información solicitada a los asesores legales de la Compañía, por lo tanto no podemos conocer de la posible existencia de juicios o temas encargados a ellos y de los cuales podrían resultar Activos y/o Pasivos no registrados al 31 de Diciembre del 2015.



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Charlova N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

Informe sobre otros requisitos legales

Conforme a lo dispuesto en el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, nuestra Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2015, se emite por separado.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

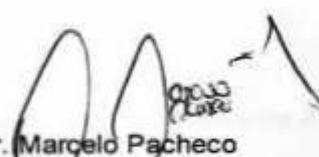
Abril, 25, 2016
Quito, Ecuador

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	31/12/2015	31/12/2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	72.192	48.215
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	4	657.239	713.786
Inventarios	5	394.664	468.394
Activos por Impuestos Corrientes	6	82.754	86.739
Gastos Pagados por Anticipado		30.874	37.922
Total Activos Corrientes		<u>1.237.723</u>	<u>1.355.056</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	7	693.441	721.485
Activo Biológico	8	708.688	605.362
Activo Diferido	9	48.592	44.517
Total Activos No Corrientes		<u>1.450.721</u>	<u>1.371.364</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.688.444</u>	<u>2.726.420</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.


Sr. Marcelo Pacheco
Gerente General

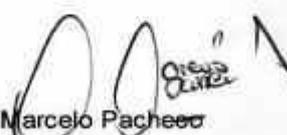

Ing. Oscar Molina
Contador General

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas	31/12/2015	31/12/2014
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y Otras Ctas. por Pagar	10	746.237	771.646
Compañías Relacionadas y Socios	11	589.574	631.042
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	76.244	79.518
Gastos Acumulados	13	154.697	128.483
Obligaciones Bancarias C/P	14	372.060	365.302
Total Pasivos Corrientes		1.938.812	1.975.991
PASIVOS NO CORRIENTES			
Proveedores Largo Plazo	15	411.085	413.476
Obligaciones Bancarias L/P		12.171	-
Obligaciones por Beneficios Definidos	16	149.660	149.660
Total Pasivos No Corrientes		572.916	563.136
TOTAL PASIVOS		2.511.728	2.539.127
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	17	229.000	229.000
Reserva Legal		1.136	1.136
Resultados Acumulados		(53.807)	(44.306)
Utilidad del Ejercicio		387	1.463
Total Patrimonio		176.716	187.293
Total Pasivos y Patrimonio		2.688.444	2.726.420

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.


 Sr. Marcelo Pacheco
 Gerente General


 Ing. Oscar Molina
 Contador General

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Estado de Resultados por Función

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2015	31/12/2014
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	8.437.934	9.989.260
Costo de Ventas	19	(7.333.090)	(8.960.289)
Utilidad en Ventas		1.104.844	1.028.971
Otros Ingresos	20	19.815	65.257
Gastos de Administración		(609.007)	(597.869)
Gastos de Ventas		(372.426)	(378.509)
Otros Egresos	21	(62.162)	(37.621)
Utilidad en Operaciones		81.064	80.229
Participación Trabajadores		(12.160)	(12.035)
Impuesto a la Renta		(68.517)	(66.731)
Utilidad del Ejercicio		387	1.463

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.


Sr. Marcelo Pacheco
Gerente General


Ing. Oscar Molina
Contador General

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 01-01-14	1.000	1.136	228.000	(142.160)	97.854	185.830
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	97.854	(97.854)	-
Aumento de Capital	228.000	-	(228.000)	-	-	-
Utilidad del Ejercicio 2014	-	-	-	-	1.463	1.463
Saldos al 31-12-14	229.000	1.136	-	(44.306)	1.463	187.293
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	1.463	(1.463)	-
Aplicación contable	-	-	-	(10.964)	-	(10.964)
Utilidad del Ejercicio 2015	-	-	-	-	387	387
Saldos al 31-12-15	229.000	1.136	-	(53.807)	387	176.716

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.


Sr. Marcelo Pacheco
Gerente General


Ing. Oscar Molina
Contador General

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

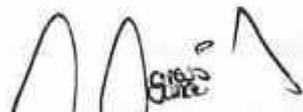
	31/12/2015	31/12/2014
Flujos de efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo Recibido de Clientes	8.492.490	9.923.928
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(8.143.468)	(9.018.380)
Otros Ingresos	19.815	65.257
Otros Egresos	(62.162)	(49.590)
Efectivo neto proveniente de Actividades de Operación	<u>306.675</u>	<u>921.215</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión		
Propiedad, Planta y Equipo	(96.317)	(485.891)
Activos Biológicos	(205.310)	(580.426)
Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión	<u>(301.627)</u>	<u>(1.066.317)</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias	18.929	168.047
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>18.929</u>	<u>168.047</u>
Variación neta del efectivo	23.977	22.945
Efectivo y equivalentes a principio de año	48.215	25.270
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>72.192</u>	<u>48.215</u>

L.P. MARCELO PACHECO CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

(Expresado en Dólares Americanos)

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
proveniente de Actividades de Operación**

	31/12/2015	31/12/2014
Utilidad del Ejercicio	387	1.463
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto proveniente de Act. de Operación		
Depreciaciones	124.361	113.438
Provisión Cuentas Incobrables	1.991	33.324
Amortizaciones	101.984	260.559
Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	54.556	(65.332)
Inventarios	73.730	11.151
Compañías Relacionadas y Socios	-	(7.744)
Activos por Impuestos Corrientes	3.985	13.858
Gastos Pagados por Anticipado	7.048	-
Otros Activos	(4.075)	(720)
Acreedores Comerciales y Otras por Pagar	(66.877)	116.112
Pasivos por Impuestos Corrientes	(14.238)	(5.282)
Gastos Acumulados	26.214	(16.898)
Obligaciones por Beneficios Definidos	-	149.660
Otros Pasivos	(2.391)	317.626
Efectivo neto Proveniente de Act. de Operación	306.675	921.215


Sr. Marcelo Pacheco
Gerente General


Ing. Oscar Molina
Contador General