

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
HELADERIAS COFRUNAT CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de HELADERIAS COFRUNAT CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de HELADERIAS COFRUNAT CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades- NIIF para las PYMES. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores, debido a que no existía la obligación legal para hacerlo.

Fundamentos de la opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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 nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades- NIIF para las PYMES, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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 Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación 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 desviación 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.
- 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 Compañía.
- Evaluamos lo adecuado 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 negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación 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 futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 encargados del gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Integraudidores Cia. Ltda.
INTEGRAUDITORES CIA. LTDA.
Quito, Marzo 26 del 2018
Registro No. 900



Cristina Carrera

HELADERIAS COFRUNAT CIA. LTDA.

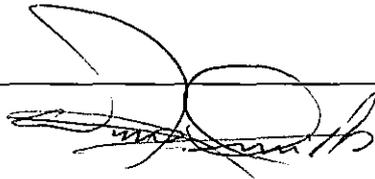
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	4	134.736	48.341
Cuentas por cobrar	5	126.817	140.336
Otras cuentas por cobrar	6	124.209	95.596
Inventarios	7	70.769	52.348
Activos por impuestos corrientes	12	21.065	18.767
Total activos corrientes		<u>477.596</u>	<u>355.388</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por cobrar largo plazo	6	39.491	40.691
Propiedades y equipos	8	350.189	309.858
Total activos no corrientes		<u>389.680</u>	<u>350.549</u>
TOTAL		<u>867.276</u>	<u>705.937</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras corto plazo	10	50.293	39.403
Proveedores	9	85.112	86.141
Obligaciones acumuladas	11	47.553	32.446
Pasivos por impuestos corrientes	12	29.447	34.041
Total pasivos corrientes		<u>212.405</u>	<u>192.031</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras largo plazo	10	64.014	5.878
Obligaciones por beneficios definidos	13	301.153	267.233
Total pasivos no corrientes		<u>365.167</u>	<u>273.111</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	37.954	680
Reservas		80.605	80.605
Utilidades retenidas		171.145	159.510
Total patrimonio		<u>289.704</u>	<u>240.795</u>
TOTAL		<u>867.276</u>	<u>705.937</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Xavier Bustos
Gerente General


CPA. Vinicio Carrillo
Contador General

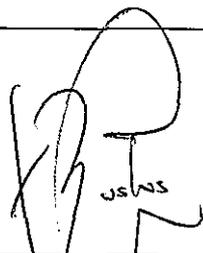
HELADERIAS COFRUNAT CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

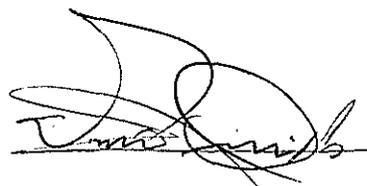
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	16	1.840.880	1.788.278
Costo de ventas	17	<u>627.427</u>	<u>632.651</u>
MARGEN BRUTO		1.213.453	1.155.627
GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	17	<u>1.271.192</u>	<u>1.122.824</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		(57.739)	32.803
Gastos financieros		(7.791)	(6.624)
Otros ingresos, gastos netos		<u>95.089</u>	<u>(7.873)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		29.559	18.306
Menos impuesto a la renta corriente		<u>(17.924)</u>	<u>(13.384)</u>
UTILIDAD NETA		<u>11.635</u>	<u>4.922</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancia actuarial		<u>37.274</u>	-
Otro resultado integral del año		<u>37.274</u>	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>48.909</u>	<u>4.922</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Xavier Bustos
Gerente General



CPA. Vinicio Carrillo
Contador General

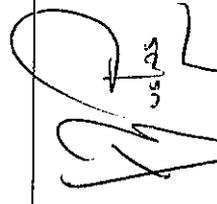
HELADERIAS COFRUNAT CIA. LTDA.

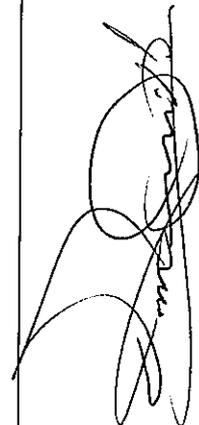
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Nota</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva capital</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	15	680	3.396	77.209	(15.112)	207.653	273.826
Dividendos pagados		-	-	-	-	(10.000)	(10.000)
Ajustes		-	-	-	-	(27.954)	(27.954)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	4.923	4.923
Saldos al 31 de diciembre del 2016	15	680	3.396	77.209	(15.112)	174.622	240.795
Ajustes		-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio		-	-	-	37.274	11.635	48.909
Saldos al 31 de diciembre del 2017	15	680	3.396	77.209	22.162	186.257	289.704

Ver notas a los estados financieros


Ing. Xavier Bustos
Gerente General


CPA. Vinicio Carrillo
Contador General

HELADERIAS COFRUNAT CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

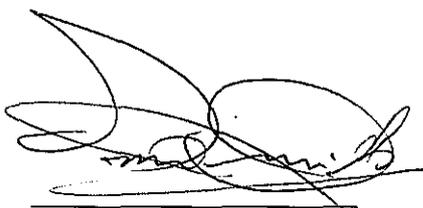
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1.857.542	1.804.415
Pagado a proveedores y empleados	(1.829.486)	(1.723.801)
Utilizado en otros	95.088	(7.873)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>123.144</u>	<u>72.741</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipos neto utilizado en actividades de inversión	<u>(105.775)</u>	<u>(29.713)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(105.775)</u>	<u>(29.713)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	69.026	(37.049)
Dividendos pagados	-	(10.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>69.026</u>	<u>(47.049)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neto durante el año	86.395	(4.021)
Saldos al comienzo del año	48.341	52.362
Saldos al final del año	<u>134.736</u>	<u>48.341</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Xavier Bustos
Gerente General



CPA. Vinicio Carrillo
Contador General