Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Econ. Adriana Abad Vázquez

Auditor Externo Independiente

Registro Nacional SC-RNAE-574

Cuenca, Manuel Vega 2-43 y Calle Larga
Sector Registro Civil
Teléfono: 07 409181 4
Celular: 0994250243

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2017

COMPAÑIA:

INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA.LTDA

Cuenca, Marzo del 2018

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por los asuntos mencionados en el párrafo de Otras Cuestiones.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Otra Cuestión

Los Estados Financieros de la compañía por el ejercicio económico de Enero 01 a Diciembre 31 del 2016 fueron auditados por otro auditor, quien con fecha 24 de Febrero del 2017 emite una opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoria que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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 auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.

b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la Compañía.

c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.

d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoria 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, eventos o condiciones pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

e) 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 una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoria.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, al 31 de diciembre del 2017, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del informe de Cumplimiento Tributario

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Registro Nacional SC-RNAE-574

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO		18,304,893
DISPONIBLE		251,670
Caja-Bancos	251,670	
EXIGIBLE		4,237,022
Inversiones Corrientes	30,000	
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	3,916,488	
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	30,887	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales-Préstamos a Empleados	15,173	
Crédito Tributario a favor de la empresa-Aduanas	36,877	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	219,529	
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	52,693	
Pagos Anticipados	20,197	
Otros Activos Corrientes Garantías Entregadas/Reclamos Seguros	11,807	
Provisión Cuentas Incobrables	-96,629	
REALIZABLE		3,004,093
Inventario de Suministros y Materiales	393,023	
Inventario de Materia Prima	1,328,863	
Inventario de Productos en Proceso	109,261	
Inventario de Productos Terminados	290,117	
Inventario de Activos Biológicos	653,279	
Inventarios de Control	229,550	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		10,360,494
Edificaciones	4,530,111	
Instalaciones y Adecuaciones	2,075,696	
Muebles y Enseres	133,179	
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	5,243,416	
Equipo de Oficina	14,232	
Implementos de Trabajo	472,952	
Equipos de Computación y Software	134,993	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	333,006	
Otros Activos Fijos N/Deprec.	338	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-5,991,619	
Terrenos	3,132,230	
Obras en Proceso	281,958	
ACTIVOS BIOLÓGICOS		298,978
Inventario de Activo Biológico	436,365	
(-) Depreciación Acumulada de Activos Biológicos	-137,387	

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

ACTIVOS INTANGIBLES		632
Activos Intangibles-Líneas Telefónicas	632	
ACTIVOS NO CORRIENTES		152,005
Inversiones en Aportes-Largo Plazo	19,182	
Gastos Diferidos	132,823	
EXIGIBLE A CORTO PLAZO		5,453,115
Proveedores Locales no Relacionados	3,662,545	
Proveedores del Exterior No Relacionados	526,084	
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	410,536	
IESS por Pagar	95,290	
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	221,371	
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	22,651	
Obligaciones Financieras Locales	402,644	
Otras Provisiones Corrientes	68,557	
Otros Pasivos Corrientes	43,437	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		6,897,248
Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	519,531	
Provisión para Jubilación Patronal-Desahucio	2,230,241	
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	4,147,476	
PATRIMONIO NETO		4,232,720
Capital Social	3,300,355	
Reserva Legal	266,433	
Reserva Facultativa	626,066	
Otras Reservas	22,107	
Resultados Acumulados NIIF	17,758	
RESULTADOS		1,721,810
Resultados de Ejercicios Anteriores	-193	
Resultado del Ejercicio	1,722,003	

Ing. Max Heimbach Torres
Gerente General

Ing. Maritza Aguirre
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

INGRESOS		28,235,324
Ventas Netas	28,235,324	
COSTO DE VENTAS		19,727,704
Costo de Ventas	19,727,704	
UTILIDAD OPERACIONAL		8,507,620
GASTOS GENERALES		6,785,617
Gastos de Administración y Ventas	6,412,067	
Gastos Financieros	373,550	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		1,722,003
(-)15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		258,300
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		353,908
(-) RENTAS EXENTAS		51,511
(-) DEDUCCIONES ESPECIALES-COPCI		10,767
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS		48,390
UTILIDAD GRAVABLE		1,803,723
IMPUESTO GENERADO		396,819

Ing. Max Heimbach Torres
Gerente General

Ing. Maritza Aguirre
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2,016	2,017
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	225,937	251,670
Caja-Bancos	225,937	251,670
ACTIVOS FINANCIEROS	3,273,352	4,237,022
Inversiones Corrientes	0	30,000
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	3,010,731	3,916,488
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	0	30,887
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales-Préstamos a Empleados	48,811	15,173
Crédito Tributario a favor de la empresa-Aduanas	0	36,877
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	0	219,529
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	0	52,693
Pagos Anticipados	140	20,197
Otros Activos Corrientes	269,181	11,807
Provisión Cuentas Incobrables	-55,510	-96,629
REALIZABLE	2,268,735	3,004,093
Inventario de Suministros y Materiales	284,443	393,023
Inventario de Materia Prima	1,031,262	1,328,863
Inventario de Productos en Proceso	153,401	109,261
Inventario de Productos Terminados	314,797	290,117
Inventario de Activos Biológicos	363,967	653,279
Inventarios de Control	120,865	229,550
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	13,109,592	16,352,112
Edificaciones	3,545,367	4,530,111
Instalaciones y Adecuaciones	1,834,674	2,075,696
Muebles y Enseres	103,172	133,179
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	4,738,408	5,243,416
Equipo de Oficina	14,102	14,232
Implementos de Trabajo	251,132	472,952
Equipos de Computación y Software	104,643	134,993
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	323,191	333,006
Otros Activos Fijos N/Deprec.	338	338
Terrenos	2,194,024	3,132,230
Obras en Proceso	541	281,958
DEPRECIACIONES	-5,234,932	-5,991,619
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-5,234,932	-5,991,619
ACTIVOS BIOLÓGICOS	190,549	298,978
Inventario de Activo Biológico	263,420	436,365
(-) Depreciación Acumulada de Activos Biológicos	-72,871	-137,387

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

ACTIVOS INTANGIBLES	632	632
Activos Intangibles-Lineas Telefónicas	632	632
ACTIVOS NO CORRIENTES	151,053	152,005
Inversiones en Aportes-Largo Plazo	0	19,182
Gastos Diferidos	151,053	132,823
TOTAL ACTIVO	13,984,918	18,304,893

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

PASIVO Y PATRIMONIO	2,016	2,017
EXIGIBLE CORTO PLAZO	**3,422,248**	**5,453,115**
Proveedores Locales no Relacionados	2,702,028	3,662,545
Proveedores del Exterior No Relacionados		526,084
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	315,201	410,536
IESS por Pagar	85,443	95,290
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	180,708	221,371
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	23,686	22,651
Obligaciones Financieras Locales		402,644
Otras Provisiones Corrientes	64,056	68,557
Otros Pasivos Corrientes	51,128	43,437
PASIVO LARGO PLAZO	**5,728,686**	**6,897,248**
Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	519,531	519,531
Provisión para Jubilación Patronal-Desahucio	2,216,648	2,230,241
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	2,992,507	4,147,476
PATRIMONIO NETO	**4,833,983**	**5,954,530**
Capital Social	3,300,355	3,300,355
Reserva Legal	232,521	266,433
Reserva Facultativa	137,746	626,066
Otras Reservas	22,107	22,107
Resultados Acumulados NIIF	17,758	17,758
Resultados de Ejercicios Anteriores	0	-193
Resultado del Ejercicio	1,123,496	1,722,003
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**13,984,918**	**18,304,893**

Ing. Max Heimbach Torres
Gerente General

Ing. Maritza Aguirre
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	2,016	2,017
Ventas Netas	23,960,501	28,235,324
(-) Costo de Ventas	-16,679,082	-19,727,704
Utilidad Operacional	7,281,419	8,507,620
Gastos de Administración y Ventas	5,825,021	6,412,067
Gastos Financieros	332,902	373,550
Utilidad Antes de Participaciones e Impuestos	1,123,496	1,722,003
(-) 15% Participación de Trabajadores	168,524	258,300
(+) Gastos no deducibles	393,777	353,908
(-) Rentas Exentas		51,511
(-) Deducciones Especiales COPCI	90,842	10,767
(+) Gastos incurridos para generar Ingresos Exentos		48,390
Utilidad Gravable	1,257,906	1,803,723
Impuesto Generado	276,739	396,819

Ing. Max Heimbach Torres
Gerente General

Ing. Maritza Aguirre
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESUL. ADOP NIFF	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2017	3,300,355	232,521	137,746	22,107	0	17,758	0	3,710,487
Resultados Ejercicio 2017	0	33,912	488,321	0	-193	0	1,722,003	2,244,042
Patrimonio a Dic. 31- 2017	3,300,355	266,433	626,066	22,107	-193	17,758	1,722,003	5,954,530

Ing. Max Heimbach Torres
Gerente General

Ing. Maritza Aguirre
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

	Año 2017	Año 2016
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	598,507	563,315
Depreciaciones	756,687	755,910
Utilidades No Distribuidas	-193	-1
Otras Reservas	33,912	0
Reserva Legal	488,321	-694,752
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	-963,669	512,307
Realizable	-735,359	-733,063
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	**178,205**	**403,716**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo Fijo	-3,242,520	-717,781
Activo No Corriente	-952	865,841
Activo Diferido	-108,429	0
EFECTIVO NETO POR INVERSION	**-3,351,900**	**153,060**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	2,030,867	-1,148,435
Exigible a Largo Plazo	1,168,562	426,210
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	**3,199,429**	**-722,224**
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	25,733	-165,448
CONCILIACION		
Caja y Bancos al Final	251,670	225,937
Caja y Bancos al Inicio	225,937	391,385
	-25,733	165,448

Ing. Max Heimbach Torres
Gerente General

Ing. Maritza Aguirre
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com