

INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.

INFORME DE COMISARIO

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2015

1. ANTECEDENTES

NOMBRAMIENTO

Dando cumplimiento a lo estipulado en el artículo 231, numeral uno de la Codificación de la Ley de Compañías publicada en el Registro Oficial No. 312 de 05 de Noviembre de 1999; y de conformidad con lo determinado en el Estatuto Social, la Junta General de Accionistas de INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA., en sesión celebrada el día 3 de Marzo del 2015, me designó Comisario por el ejercicio económico 2015.

En observancia a dicha función, presento a los señores Socios de INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA. El informe de Comisario correspondiente al periodo 1 de Enero al 31 de diciembre de 2015.

OBLIGACIONES DEL COMISARIO

El Comisario cumple con las obligaciones establecidas en la Ley:

Emitir una opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores respecto a las normas legales, estatutarias y reglamentarias así como de las resoluciones de la Junta General, del Directorio y Órganos de Control.

Comentar sobre los procedimientos de control interno de la empresa

Opinar respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad, y si éstos se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 Referente a las atribuciones y obligaciones de los comisarios

INFORMACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

La compañía, con Registro Único de Contribuyentes # 0190072037001, se constituye el 6 de noviembre de 1979 con el nombre de "FABRICA DE EMBUTIDOS, JAMONES Y CONSERVAS LA EUROPEA CIA. LTDA." ante el Notario Séptimo del Cantón Cuenca, Dr.

Emiliano Feicán Garzón. Su inscripción en el Registro Mercantil se realiza el 14 de enero de 1980 bajo el número 8.

Con fecha 25 de Abril de 1997 cambia su razón social por "INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.", escritura celebrada ante el Notario Séptimo del Cantón Cuenca, Dr. Emiliano Feicán Garzón. Su inscripción en el Registro se realiza la misma fecha bajo el número 141.

2. INFORME

- A. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores respecto a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Socios.

La aplicación de procedimientos estándar de revisión, para verificar el cumplimiento de las resoluciones impartidas por las instancias de dirección y control de la Empresa, nos permite concluir, de manera general, que la Administración de INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA., ha implementado las resoluciones emitidas durante el ejercicio 2015.

- LIBROS SOCIALES

Se encuentran debidamente llevados y foliados.

Durante el período de enero a diciembre del 2015, los libros sociales de la Empresa, como son: el Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas y los libros de Acciones y Accionistas.

- RESOLUCIONES DE JUNTA DE SOCIOS

De la información proporcionada, se concluye que:

Durante el período 2015 la Junta General de Socios se reunió en las siguientes ocasiones:

- Junta Universal de Socios de fecha 10 de Marzo del 2015
- Junta Universal de Socios de fecha 23 de Marzo del 2015
- Junta Universal de Socios de fecha 14 de Abril del 2015
- Junta Universal de Socios de fecha 26 de Mayo del 2015
- Junta Universal de Socios de fecha 1 de Junio del 2015
- Junta Universal de Socios de fecha 25 de Junio del 2015
- Junta Universal de Socios de fecha 1 de octubre 2015
- Junta Universal de Socios de fecha 20 de octubre del 2015

Las resoluciones emitidas fueron cumplidas en su totalidad.

- RECOMENDACIONES DEL INFORME DE COMISARIO Y AUDITORIA EXTERNA

Informe de Comisario 2014:

De la revisión efectuada desprende que las mismas se han cumplido a cabalidad.

Informe de Auditoría Externa 2014:

Las observaciones de carácter preventivo que se refieren en dicho informe se cumplen en buena forma.

B. COMENTAR SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA EMPRESA

De la evaluación efectuada al sistema de control interno aplicado en INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA. observamos que se han diseñado controles internos específicos para cada área de la Compañía, los cuales han sido ejecutados razonablemente, en términos generales, sin originar condiciones que deban ser informadas.

Se puede apreciar el cumplimiento de

- Ambiente de Control
- Evaluación de Riesgos
- Segregación de Funciones
- Nivel de Responsabilidades
- Salvaguarda de Activos
- Flujo de Información
- Capacidad del Personal

En el año 2015 los procedimientos fueron adecuados de acuerdo a las necesidades de la compañía obteniéndose un mayor margen de seguridad en especial en lo referente a áreas sensible como Inventarios.

Igualmente en el área contable se ha tenido un control permanente de la aplicación de la normativa contable y tributaria aplicando las nuevas reformas y cumpliendo con los requerimientos de ley.

Recomendación:

Mantener la política de control para que los procesos cuenten con el soporte adecuado y suficiente.

- C. OPINAR RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU CORRESPONDENCIA CON LAS REGISTRADAS EN LOS LIBROS DE CONTABILIDAD, Y SI ÉSTOS SE HAN ELABORADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

1. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hemos efectuado un análisis de las cifras presentadas en el Estado de Situación General de INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015 y en el Estado de Resultados a esa fecha, verificando la correspondencia de datos con los valores registrados en los libros contables del año 2015. La elaboración de los mencionados estados financieros es responsabilidad de los administradores y la nuestra es opinar sobre las cifras expresadas en los mismos, de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Compañías, Arts. 279 y 289.

En nuestra opinión, las cifras consignadas en los estados financieros de la compañía se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes.

Las políticas, normas y prácticas contables de la compañía., son establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, los registros contables 2013, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIIFs.

Este trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de revisión generalmente aplicadas y se basa en las disposiciones de la Ley de Compañías relacionadas con el trabajo de los comisarios.

2. ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1 BASES DE LA ELABORACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido

definidas en función de las NIIF vigentes al 3 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

1.1 Bases de preparación

Estos estados financieros comprenden: los estados de situación financiera, resultados integrales, y cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2015. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1.2 Responsabilidad de la información

La información contenida en estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifestamos expresamente que se han aplicado principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1.3 Moneda de representación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de los Estados Unidos de América.

1.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos bancarios, los fondos rotativos, y de fideicomiso. Estas partidas se registran al costo histórico más intereses devengados.

1.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tiene cotización en el mercado activo. Las cuentas Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, la cual es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costo significativos asociados.

Para calificar la Incobrabilidad, en los casos que corresponda, se ha evidenciado lo siguientes aspectos: a) Dificultades financieras significativas del obligado, y; b) Incumplimiento de cláusulas contractuales, tales como en pagos o moras en el pagos de intereses o de la deuda principal.

Al evidenciar una pérdida por cuentas por cobrar, el importe de las pérdidas se

1.6 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método precio medio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario.

Los productos comprados se valorizan al precio de compra menos descuentos de precio, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como el seguro, los derechos de importación y otros impuestos, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición.

1.7 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran a costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de uso y disposición. Cualquier utilidad o pérdida que sufre en la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de realización y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

1.8 Deterioro del valor de activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversión y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

1.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencias de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y se puede estimar confiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

1.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos a valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Beneficio a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasa de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasa de rotación de empleados y tasa de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbres.

2 ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2015

Reflejan los datos siguientes:

BALANCE GENERAL

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		6.223.392,24
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		391.384,52
Caja Chica Cuenca	1.000,00	
Caja Chica Guayaquil	600,00	
Caja Chica Quito	500,00	
Caja Chica Granja	200,00	
B Bolivariano 4005007628	2.469,00	
B Pacifico 839140	53,17	
B Pichincha 3088502304 (9617572)	270.510,36	

B Pichincha Fdo 3091344804 (9778333)	1.459,64	
B Produbanco 70012997	3.441,41	
B Austro 2000323600	27,05	
Bco.Guayaquil Cta. Cte. 002242247-2	115,85	
Bco.Internacional Cta. Cte. 820-060766-4	37,88	
B Pacifico Fondo 07604270	22.805,06	
B Bolivariano Ahorros 400106248-1	12,61	
C Aho JEP Aho.044060289559	88.152,49	
ACTIVOS FINANCIEROS		3.121.451,90
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	55.769,09	
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	3.191.324,24	
Deterioro Acumulado Cuentas y Documentos por Cobrar NIC 39	-125.641,43	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LOCALES		396.020,82
Antic/a Movilizaciones Cuenca	3.466,00	
Antic/a Movilizaciones Guayaquil	380,00	
Prest/a Euroalimentos	1.603,55	
Prest/a Empleados	-274,24	
Val.en Legal faltante dinero ex empleados	183.211,56	
Prest/a Plant Rosenthal CL	207.633,95	
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES		4.205,22
Reclamos a Compañías de Seguros	4.205,22	
INVENTARIOS		1.535.671,63
Inventario de Materia Prima	969.066,67	
Inventario de Productos en Proceso	71.251,05	
Inventarios de Producto Terminado	385.888,62	
Inventarios Varios	189.115,98	
Inventario de Productos Agrícolas	46.126,87	
Inventarios Control	-125.777,56	
ACTIVO BIOLÓGICO		510.676,81
Cer. Lechones	29.803,34	
Cer. Infantiles	59.712,55	
Cer. Engorde	221.079,71	
Inventarios consumo (cerdos)	97.503,72	
Acum. Amortiz. Costo Activos Biológicos	102.577,49	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		263.642,94
Credito Tributario ISD	11.238,67	
C/Tr x Ret Fte Ef a Cia	178.335,53	
C/Tr x Anticipo Renta Ejer. Cte.	37.191,93	
Crédito por Otros Impuestos Aduana	36.876,81	

ACTIVO INTANGIBLE		338,40	
Activo Intangible	338,40		
			8.615.187,31
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS BIOLÓGICOS - NO CORRIENTES		194.411,37	
Cer. Madres Gestadoras	181.440,00		
Cer. Padres Reproductores	41.080,41		
Cer. Celador	2.000,00		
Amor Cer. Madres Gestadoras	-27.864,00		
Amor Cer. Padres Reproductores	-1.711,68		
Amor Cer. Otros	-533,36		
INVERSIONES NO CORRIENTES EN ASOCIADAS		69.778,12	
Inversiones Disventas Cía. Ltda.	44.252,81		
Inversiones Eurodeli Cía. Ltda.	25.525,31		
INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS		1.620,00	
Aporte SOFEI	1.620,00		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES RELACIONADAS		324.249,94	
Cuentas por Cobrar Delicatessen	263.514,43		
Cuentas por Cobrar Disventas	39.271,07		
Cuentas por Cobrar Rosenthal	21.464,44		
ACTIVO FIJO		7.917.789,12	
Terrenos	2.085.087,40		
Construcciones en Curso	34.080,09		
Edificios	3.489.577,72		
Instalaciones y Adec	1.699.120,04		
Maquinaria y Equipo	4.420.877,78		
Muebles y Enseres	100.181,57		
Equipo de Oficina	13.613,09		
Implementos de Trabajo	195.594,83		
Vehículos	287.275,70		
Equipo de Computación	71.403,25		
DA Edificios	-733.116,58		
DA Instalaciones y Adec	-671.259,25		
DA Maquinaria y Equipo	2.740.039,49		
DA Muebles y Enseres	-48.966,48		
DA Equipo de Oficina	-11.865,00		
DA Implementos de Trabajo	-61.596,29		
DA Vehículos	-167.089,02		
DA Equipo de Computación	-45.090,24		
GASTOS DIFERIDOS		107.338,76	
Pagos Anticipados	107.338,76		

TOTAL ACTIVO

14.838.579,55

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

4.570.682,64

PROVEEDORES NO RELACIONADOS

2.987.416,88

Proveedores No Relacionados Locales

2.633.786,76

Proveedores No Relacionados del Exterior

366.274,63

Proveedores Importaciones por Liquidar

-27.598,13

ISD Importaciones

13.753,62

Anticipos de Clientes

1.200,00

PRESTAMOS DE SOCIOS

81.282,78

Sr. Kurth Heimbach de Witte

15.000,00

Ing. Max Heimbach Guerrero

3.105,70

Sr. Johnny Heimbach Guerrero

2.076,34

Préstamos de Socios

61.100,74

OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS LOCALES

565.383,25

Descuentos Supermaxi

1.614,38

Descuentos Comisariato Popular

291,47

Descuentos Farmasol

47,29

Retenciones Judiciales

860,41

Descuentos Cooperativa de ahorro

27.432,75

Multas

4.414,38

Descuento Cartera a Empleados

8.304,56

Otros Descuentos en Roles

1.702,13

Energía Eléctrica

15.336,43

Agua

3.938,29

Teléfonos y Comunicaciones

462,53

Intereses por Pagar

13.894,49

gastos de Operación Provisión S/F

39.109,73

15% Participación de Trabajadores del Ejercicio

155.645,82

Impuesto a la Renta Causado

292.328,59

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO
RELACIONADAS-LOCALES

495.713,87

Banco del Pichincha

200.000,00

Banco del Austro

200.000,00

Banco Internacional

95.713,87

BENEFICIOS CON EMPLEADOS - OBLIGACIONES CON EL
IESS

77.312,15

Aporte Personal

23.043,72

Aporte Patronal

30.112,69

Préstamos Hipotecarios

17.160,63

Fondos de Reserva

6.995,11

BENEFICIOS CON EMPLEADOS - JUBILACION PATRONAL		295,53	
Jubilación Patronal - Porción Corriente	295,53		
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		327.281,73	
Nóminas por Pagar	112.034,40		
Provisión XIII Sueldo	30.213,36		
Provisión XIV Sueldo	58.098,77		
Provisión Vacaciones	123.808,14		
Provisión Bono Vacaciones	3.127,06		
OTROS PASIVOS CORRIENTES		35.996,45	
Otros Impuestos Retenidos	35.996,45		
			5.302.476,05
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES NO RELACIONADAS		2.768.980,13	
Banco Bolivariano	-2,64		
Banco del Pacífico	2.204.806,09		
Corporación Financiera Nacional	564.176,68		
DOCUMENTOS POR PAGAR A SOCIOS		519.530,70	
Sr. Kurt Heimbach de Witte	519.530,70		
BENEFICIOS A EMPLEADOS-JUBILACION Y DESHAUCIO		2.013.965,22	
Jubilación Patronal	1.508.313,92		
Provisión Deshaucio	505.651,30		4.965.420,86
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL		3.300.355,00	
Kurt Heimbach de Witte	2.325.051,00		
Max Heimbach Guerrero	327.255,00		
Johnny Heimbach Guerrer	327.482,00		
Freddy Heimbach Guerrero	320.567,00		
RESERVAS Y RESULTADOS		1.665.065,86	
Reserva Legal	232.521,38		
Reserva Facultativa	832.497,24		
Otras Reservas	22.107,30		
Resul.Acum.Provenientes Adopcion NIIF x	17.758,08		
Utilidad para Renversión	0,70		
Resultado del Ejercicio	560.181,16		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			14.838.579,55

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
Ventas Netas	24.589.872,06
COSTO DE PRODUCCION	
(-) Costo de Ventas	-17.600.479,09
Utilidad Operativa	6.989.392,97
GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y FINANCIEROS	
Gastos de Administración	-1.152.766,19
Gastos de Ventas	-2.692.454,86
Gastos Operacionales	-1.769.349,73
Gastos Financieros	-337.183,39
<hr/>	
Resultado Neto	<u>1.037.638,80</u>

Hasta aquí el presente informe.

Atentamente,



C.P.A ANA PAZMIÑO RIERA
COMISARIO
CI.0603503426