

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2017**

---

**INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-**

La Compañía se constituye con fecha 06 de Noviembre de 1979 ante el Notario Séptimo del Cantón Cuenca, Dr. Emiliano Feicán Garzón, bajo la denominación de "FABRICA DE EMBUTIDOS, JAMONES Y CONSERVAS LA EUROPEA CIA. LTDA."

Esta constitución se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca con fecha 14 de Enero de 1980 bajo el número 8.

Con fecha 25 de Abril de 1997 se efectúa el cambio de su razón social por el "INDUSTRIA DE ALIMENTOS LA EUROPEA CIA. LTDA" mediante escritura pública celebrada ante el Notario Séptimo del Cantón Cuenca, Dr. Emiliano Feicán Garzón, denominación que se inscribe en la misma fecha bajo el número 141.

Su objeto social es la producción de embutidos, tales como: "salchichas, vienasas blancas, cocktail, y frankfurtes, mortadela, jamón, bologna, pathé, salome, chorizos, conservas de carnes y frutas y en general embutidos y conservas de toda clase, la comercialización y exportación de los mencionados productos..."

Su número de Registro Único de Contribuyentes es 0190072037001.

Su composición accionaria es la siguiente:

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
Heimbach de Witte Kurt	Ecuatoriana	2,325,051	70%
Heimbach Guerrero Max Arturo	Ecuatoriana	327,482	10%
Heimbach Guerrero Johnny Gunther		327,255	10%
Heimbach Guerrero Rainer Fred	Ecuatoriana	320,567	10%
<b>TOTAL</b>		<b>3,300,355</b>	<b>100%</b>

**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-**

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**BASES DE MEDICION**

Han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIFFs.

**ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:**

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

**MONEDA FUNCIONAL-**

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

**RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA**  
**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.**

Comprenden el efectivo disponible, con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

**ACTIVO EXIGIBLE**

**Cuentas por Cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos exigibles (financieros) no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja, no se observa en el ejercicio auditado el registro de deterioro.

Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que hemos sugerido se clasifiquen como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

**Pasivos**

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

**Reconocimiento y Medición**

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo. Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación.

**Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan mediciones. Al 31 de diciembre del 2017 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

**Otros Pasivos Financieros.-**

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial.

Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazado o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

**PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

La compañía ha efectuado el análisis correspondiente a deterioro de cartera, los valores registrados se encuentran dentro del porcentaje del 1% de acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

**INVENTARIOS - EXISTENCIAS NIC 2.**

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menos. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos materia prima, mano

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

En el ejercicio auditado la compañía procede a la valoración y registro del activo biológico considerando el método de acumulación por cuanto la producción es destinada a materia prima.

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16.**

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Para el cálculo de depreciación se estiman los periodos de vida útil:

	<u>Vida Util</u> <u>(años)</u>
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria - Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

En el ejercicio auditado la compañía no registra valuación de sus activos.

**IMPUESTOS CORRIENTES.**

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

**IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo, aplicando sobre las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se esperó aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

#### **BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19**

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

La compañía ha presentado el estudio actuarial correspondiente.

#### **POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLES, CORRECCION DE ERRORES- NIC 8.**

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

#### **PROVISIONES**

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

#### **INGRESOS Y COSTOS**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

#### **OTROS COSTOS Y GASTOS.**

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

#### **ADMINISTRACION DE RIESGOS Y RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA**

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

#### **NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.**

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

A la fecha de cierre de los estados financieros el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB ha emitido normativa con vigencia posterior a los ejercicios económicos que inician el 17 de Enero del 2017, normativa que la compañía tendrá que observar a su entrada en vigencia.

Las normas detalladas a continuación podrían ser de aplicación en la compañía:

<u>NORMA</u>	<u>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIOS QUE INICIAN:</u>
NIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición de activos financieros a costo amortizado-fair value Enero 01 del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes: Reemplaza a la NIC 11, NIC 18 e interpretaciones relacionadas: CINIIF13, CINIIF 15, CINIIF 18, SIC 31 Enero 01 del 2018
NIC 12	Impuesto a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos Enero 01 del 2017
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo: Modificaciones respecto a información que permita evaluar cambios de pasivos por actividades financieras Enero 01 del 2017

**3. ACTIVO US\$. 18.304.893**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Su conformación a Diciembre 31 del 2016 y 2017 es la siguiente:

Cuenta	Dic.2017	Dic.2016
Caja Chica	2,050	2,345
Bancos	249,620	223,592
<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>251,670</b>	<b>225,937</b>

Las cuentas bancarias son conciliadas mensualmente, habiendo referido la administración que las mismas se encuentran libres de gravámenes.

**3.2 ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se revelan en los estados financieros auditados los valores detallados a continuación con corte al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 por concepto de Cuentas por Cobrar no Relacionadas locales:

Cuenta	Dic.2017	Dic.2016
Inversiones Corrientes	30,000	0
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	3,916,488	3,010,731
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	30,887	0
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales-Préstamos a Empleados	15,173	48,811
Crédito Tributario a favor de la empresa-Aduanas	36,877	0
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	219,529	0
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	52,693	0
Pagos Anticipados	20,197	140
Otros Activos Corrientes-Garantías Entregadas/Reclamos Seguros	<u>11,807</u>	<u>269,181</u>
<b>Cuentas y documentos por cobrar relacionados locales</b>	<b>4,333,650</b>	<b>3,328,862</b>

Inversiones Corrientes corresponde a Póliza en un Banco local a corto plazo.

Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un software detallado que permite la identificación de cada cuenta de acuerdo a la fecha en la que se originó. El referido software permite la emisión de reportes considerando la antigüedad de la cartera.

Para el cierre del período 2017 los valores reflejados en Cuentas por Cobrar Relacionadas corresponde a los valores desglosados en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic.2017
Préstamos Delicatessen	7,003
Préstamos Euroalimentos	1,117
Préstamos Disventas	<u>22,767</u>
<b>Cuentas y documentos por cobrar relacionados locales</b>	<b>30,887</b>

Para este grupo de cuentas se mantiene cuentas detalladas en el software contable.

El valor de \$. 15.173.04 corresponde a Préstamos y Anticipos a Empleados, los cuales son descontados por medio de rol de pagos.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

Los valores por impuestos corrientes a Diciembre 31 del 2017 se reflejan en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic.2017
Crédito Tributario-Aduanas	36,877
Crédito Tributario I.R.	219,529
Crédito Tributario ISD	<u>52,693</u>
<b>Impuestos Corrientes</b>	<b>309,099</b>

Las cuentas antes referidas cuentan con mayores contables independientes para su registro, identificación y posterior conciliación.

Por conceptos de pagos anticipados por movilizaciones y otros varios se evidencia en los Estados Financieros a Diciembre 31 del 2017 el valor de \$. 20.196.

El valor de \$. 11.807 por Otros Activos Corrientes a Diciembre 31 del 2017 se descompone en los rubros siguientes:

Cuenta	Dic.2017
Garantías Entregadas	7,312
Reclamos a Seguros	<u>4,495</u>
<b>Impuestos Corrientes</b>	<b>11,807</b>

La provisión por cuentas incobrables a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 se encuentra registrada en los Estados Financieros:

Cuenta	Dic.2017	Dic.2016
Provisión cuentas incobrables	-96,629	-55,510
<b>Provisión cuentas incobrables</b>	<u>-96,629</u>	<u>-55,510</u>

### 3.3 INVENTARIOS

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2016 y 2017 son los siguientes:

Cuenta	Dic.2017	Dic.2016
Inventario de Suministros y Materiales	393,023	284,443
Inventario de Materia Prima	1,328,863	1,031,262
Inventario de Productos en Proceso	109,261	153,401
Inventario de Productos Terminados	290,117	314,797
Inventario de Activos Biológicos	653,279	363,967
Inventarios de Control	<u>229,550</u>	<u>120,865</u>
<b>Total Realizable</b>	<b>3,004,093</b>	<b>2,268,735</b>

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

La compañía efectuó toma física de inventarios al cierre del 31 de Diciembre del 2017 cuyos respaldos fueron proporcionados. El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios que refiere la administración, habiendo visitado las instalaciones de la compañía en la ciudad de Cuenca y recibiendo la documentación que acredita la misma.

**3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 su desglose es el siguiente:

	Año 2016	Año 2017	Variación
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>13,109,592</b>	<b>16,352,112</b>	<b>3,242,520</b>
Edificaciones	3,545,367	4,530,111	984,744
Instalaciones y Adecuaciones	1,834,674	2,075,696	241,022
Muebles y Enseres	103,172	133,179	30,007
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	4,738,408	5,243,416	505,008
Equipo de Oficina	14,102	14,232	130
Implementos de Trabajo	251,132	472,952	221,820
Equipos de Computación y Software	104,643	134,993	30,350
Vehículos, Equipo de Transporte y Camión Móvil	323,191	333,006	9,816
Otros Activos Fijos N/Deprec.	338	338	0
Terrenos	2,194,024	3,132,230	938,205
Obras en Proceso	541	281,958	281,417
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-5,234,932</b>	<b>-5,991,619</b>	<b>-756,687</b>
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-5,234,932	-5,991,619	-756,687
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>7,874,660</b>	<b>10,360,494</b>	<b>2,485,834</b>

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso:

En el ejercicio auditado no se efectúan valuación de activos fijos.

**4. PASIVO \$. 5.453.115**

**4.1 PASIVO CORRIENTE**

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2016 y 2017 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	Dic.2017	Dic.2016
Proveedores Locales no Relacionados	3.662.545	2.702.028
Proveedores del Exterior No Relacionados	526.084	0
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	410.536	315.201

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

IESS por Pagar	95.290	85.443
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	221.371	180.708
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	22.651	23.686
Obligaciones Financieras Locales	402.644	0
Otras Provisiones Corrientes	68.557	64.056
Otros Pasivos Corrientes	43.437	51.128
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>5.453.115</b>	<b>3.422.248</b>

Las cuentas de proveedores cuentan con el módulo detallado que permite identificar cada una de las transacciones realizadas.

Proveedores del Exterior por \$. 526.084 registrado en los Estados Financieros al cierre del ejercicio económico corresponden a compras efectuadas al exterior por \$. 496.073 y a Importaciones en Tránsito por \$. 30.011.

Otros Pasivos por Beneficio a Trabajadores que se registran por \$. 315.201 al cierre del ejercicio económico del año 2016 y por \$. 410.536 a Diciembre 31 del 2017, valores que se desglosan a continuación:

Cuenta	Dic.2017
Provisión XIII Sueldo	41.181
Provisión XIV Sueldo	82.607
Provisión Vacaciones	283.458
Provisión Bono Vacacional	3.290
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>410.536</b>

Para con el IESS se registran obligaciones por pagar a Diciembre 31 del 2016 por \$. 85.443 y para Diciembre 31 del 2017 por \$. 95.290. El desglose del valor correspondiente al ejercicio auditado se expone en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic.2017
Aporte Personal IESS	31.906
Aporte Patronal IESS	41.022
Préstamos Hipotecarios-Quirografarios-IESS	18.155
Fondos de Reserva IESS	4.206
<b>Total IESS por Pagar</b>	<b>95.290</b>

Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas a Diciembre 31 del 2016 se revelan en los Estados Financieros por \$. 180.708 y para Diciembre 31 del 2017 por \$. 221.371, cuyo desglose corresponde a los rubros siguientes:

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

Cuenta	Dic.2017
Cuentas por Pagar Empleados	353
Cuentas por Pagar Empleados	7.842
Cuentas por Pagar Otros ISD	213.176
<b>Total Cuentas por Pagar Empleados</b>	<b>221.371</b>

Las cuentas referidas cuentan con los mayores analíticos detallados.

Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales reveladas a Diciembre 31 del 2016 por \$. 23.686 y a Diciembre 31 del 2017 por \$. 22.651 corresponden a préstamos de socios, evidenciándose en la contabilidad de la compañía los mayores analíticos correspondientes.

Obligaciones Financieras Locales que a Diciembre 31 del 2017 se evidencian en los Estados Financieros corresponden a préstamos obtenidos en Banco del Pacífico, correspondiendo este valor a la porción corriente a corto plazo.

<u>Banco</u>	<u>Número</u>	<u>Plazo</u>	<u>Fecha</u>	<u>Fecha</u>	<u>Tasa</u> <u>de</u>	<u>Monto</u>	<u>Saldo a</u> <u>Diciemb. 31-</u>
	<u>Operación</u>		<u>Inicio</u>	<u>Término</u>	<u>Interés</u>	<u>Inicial</u>	<u>2017</u>
Pacífico	P40133732	66 días	2017-12-15	2018-02-19	8.50	65,000.00	65,000.00
Pacífico	P40130455	360 días	2017-11-15	2018-11-10	8.50	400,000.00	337,644.32
<b>Total</b>							<b>402,644.32</b>

Otras Provisiones Corrientes por \$. 64.056 a Diciembre 31 del 2016 y por \$. 68.557 a Diciembre 31 del 2017 corresponden a provisiones variías. El desglose del valor registrado al cierre del ejercicio auditado se desglosa en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic.2017
Provisión Energía Eléctrica	24.390
Provisión Agua Potable	4.333
Provisión Teléfono y Comunicaciones	639
Provisión Honorarios y Asesoría	10
Provisión Gastos de Operación S/F	39.110
Aplicación Clientes Control	74
<b>Total Otras Provisiones Corrientes</b>	<b>68.557</b>

Por concepto de Otros Pasivos Corrientes se revelan en los Estados de Resultados los valores de \$. 51.128 a Diciembre 31 del 2016 y de \$. 43.437 a Diciembre 31 del 2017, valores que corresponden a impuestos por pagar, los cuales son liquidados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**4.2 PASIVO NO CORRIENTE \$. 6.897.248**

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 y 2017:

Cuenta	Dic.2017	Dic.2016
Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	519.531	519.531
Provisión para Jubilación Patronal-Desahucio	2.230.241	2.216.648
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	4.147.476	2.992.507
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>6.897.248</b>	<b>5.728.686</b>

El valor de Cuentas por Pagar Relacionadas por \$, 519.531 a Diciembre 31 del 2016 y por idéntico valor a Diciembre 31 del 2017 corresponde a préstamos efectuados por su socio mayoritario.

Los mismos se encuentran debidamente documentados habiendo sido entregados al Auditor los documentos correspondientes.

Las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio que a Diciembre 31 del 2016 y 2017 se registran en \$, 2.216.648 y \$, 2.230.241 respectivamente, se encuentran amparadas con el estudio actuarial correspondiente en cual fue proporcionado durante el desarrollo de nuestro trabajo, evidenciándose además en los archivos de la compañía los cuadros y mayores analíticos correspondientes.

Por concepto de obligaciones bancarias a largo plazo se revelan en los Estados Financieros los valores de \$, 2.992.507 a Diciembre 31 del 2016 y por \$, 4.147.476 a Diciembre 31 del 2017, valores que para el ejercicio auditado se desglosan de la forma siguiente:

<u>Banco</u>	<u>Número</u>	<u>Plazo</u>	<u>Fecha</u>	<u>Fecha</u>	<u>Tasa</u> <u>de</u>	<u>Monto</u>	<u>Saldo a</u> <u>Diciemb. 31-</u>
	<u>Operación</u>		<u>Inicio</u>	<u>Término</u>	<u>Interés</u>	<u>Inicial</u>	<u>2017</u>
Pacífico	P40127541	1440 días	2017-10-23	2021-10-02	8.50	400,000.00	383,333.34
Pacífico	P40077317	2520 días	2014-12-15	2021-11-08	7.00	1,120,000.00	626,666.79
Pacífico	P40078497	2520 días	2015-01-19	2021-12-13	7.00	250,000.00	155,063.20
Pacífico	P40079207	2520 días	2015-02-04	2021-12-29	7.00	220,000.00	134,750.00
Pacífico	P40077448	2520 días	2014-12-15	2021-11-08	7.00	380,000.00	228,974.51
Pacífico	P4077973	2520 días	2014-12-23	2021-11-16	7.00	500,000.00	307,692.20
Austro					8.84	1,500,000.00	1,392,952.05
C.F.N.	.0030015974	2160 días	2016-03-03	2022-03-03	7.80	800,000.00	606,048.42
C.F.N.	.0030012154	2880 días	2012-04-23	2020-04-23	9.55	950,000.00	332,771.40
						Diferencia	-20,775.91
					<b>Total</b>		<b>4,147,476.00</b>

Los valores correspondientes a estas operaciones todas fueron destinados a Inversión de Propiedad, Planta y Equipo.

Las operaciones financieras están respaldadas hacia las entidades Bancarias con hipotecas.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**5 PATRIMONIO NETO US\$. 5.954.530**

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

Cuenta	Dic.2017	Dic.2016
Capital Social	3.300.355	3.300.355
Reserva Legal	266.433	232.521
Reserva Facultativa	626.066	137.746
Otras Reservas	22.107	22.107
Resultados Acumulados NIIF	17.758	17.758
Resultados de Ejercicios Anteriores	-193	0
Resultado del Ejercicio	1.722.003	1.123.496
<b>Activos intangibles-adequaciones</b>	<b>5.954.530</b>	<b>4.833.983</b>

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

**6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS**

A Diciembre del 2016 y 2017 los valores revelados son los siguientes:

	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
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>1.257.906</b>	<b>1.803.723</b>
<b>Impuesto Generado</b>	<b>276.739</b>	<b>396.819</b>

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2016, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados:

Concepto	Año 2016	Año 2017
Costo de Ventas	16.679.083	19.731.234
Gastos Administrativos	1.252.125	1.383.088
Gastos Personal de Ventas	1.621.191	1.686.068
Gastos Varios Ventas	1.285.260	1.419.120
Gastos Personal de Operaciones	769.096	739.799
Gastos Varios Operacionales	710.213	1.057.191
Gastos Financieros	332.902	373.550
Gastos No Operacionales	213.135	127.301
<b>Total</b>	<b>22.863.005</b>	<b>26.516.851</b>

### 7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La misma registra los valores siguientes a Diciembre 31 del 2016 y 2017:

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
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>1.257.906</b>	<b>1.803.723</b>
<b>Impuesto Generado</b>	<b>276.739</b>	<b>396.819</b>

### 8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

### 9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

Han sido observadas

### 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas. Al respecto se cita la normativa legal correspondiente:

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo periodo superan el monto de \$. 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a \$.15.000.000 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía no se encuentra obligada a la presentación de este informe.

### 11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; Incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía