

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía INAPESA S.A. al 31 de Diciembre del 2014 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo nuestra responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría.

RESPONSABILIDAD SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR PARTE DE LA ADMINISTRACION

La Administración es responsable de la preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Esta responsabilidad implica el diseño, implementación y seguimiento del control interno para obtener Estados Financieros libres de situaciones relevantes de error y/o fraude. Es también su obligación la selección y aplicación de políticas contables adecuadas y que brinde seguridad razonable.

La compañía pertenece al tercer grupo para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs en atención a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 y resolución No. SC.Q.ICL.CPA.IFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

La Auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs, adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros el Control Interno es de especial relevancia pues permite al auditor diseñar procedimientos de auditoría apropiados.

Consideramos que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

Es por tanto nuestra responsabilidad expresar una opinión acerca de los Estados Financieros en base a los resultados obtenidos en el desarrollo de la auditoría.

OPINION

Por lo manifestado, es nuestra opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía INAPESA S.A. al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, de patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

La suscrita realizó la auditoría en el año 2015

ASPECTOS TRIBUTARIOS

La Compañía durante el año 2014 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes.

Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 740 del 8 de Enero del 2003. El plazo de presentación de este informe fenece en Mayo 31 del 2015.

Loja, Mayo del 2015

Atentamente,



Econ. Adriana Abad Vázquez.,
Auditor Externo SC.RNAE No. 574

INAPESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Se emiten las presentes notas a los Estados Financieros que han sido preparados bajo la responsabilidad de la Administración y remitidos a la Auditora Externa Independiente, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre la razonabilidad de los mismos.

1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑIA

La compañía se constituye con fecha Septiembre 21 de 1973 ante la Notario Cuarto del Cantón Loja, Dr. Marco Antonio Muñoz Muñoz. La inscripción en el Registro de la propiedad se realiza con fecha Octubre 30 de 1973 bajo la partida número 58.

Su domicilio es Av. 8 de Diciembre s/n. A dos cuadras de la iglesia Cristo Rey.

Su objeto social es proceder a la fabricación de embutidos de carne de distintas especias, enlatados de carne y otros productos agrícolas de la zona; al empaque y envase para distribución en el mercado nacional e internacional de los productos agrícolas de la zona.

Su Capital Social inicial fue de S/. 1.470.000,00 (Un millón cuatrocientos setenta mil sucres). Con fecha dos de Octubre del año dos mil doce se efectúa aumento de capital y reforma de estatutos ante el Notario Quinto del Antón Loja, Dr. Galo Castro Muñoz.

Este acto se encuentra inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Loja con el número 219 de fecha 23 de Noviembre del 2012

La nómina de socios es la siguiente:

NOMINA DE ACCIONISTAS:

ACCIONISTAS	PORCENTAJE	VALOR
Aguilar Luis Roberto	0,077%	364,00
Arias Aguirre César Augusto	0,002%	7,28
Arias Burneo Nicolás Augusto	2,341%	11.007,36
Burneo Alvarez Ana María	0,557%	2.620,80
Burneo Arias Carlos Augusto	0,009%	43,68
Cadena Torres Tarcila	0,031%	145,60
Camal Frigorífico Loja S.A. Cafrilosa	0,334%	1.572,48
Castillo Carrión Graciela Eunice Luz Violeta	0,173%	815,36
Correa Correa Luis Javier	0,026%	123,76
Eguiguren Castillo Jorge Luis	0,023%	109,20
Eguiguren Castillo María del Cisne	0,023%	109,20
Eguiguren Castillo Sixto Gonzálo	0,023%	109,20
Eguiguren Eguiguren Celso Eugenio	0,002%	7,28
Eguiguren Eguiguren Guillermo Mauricio	0,009%	43,68
Eguiguren Riofrío María Concepción	0,081%	378,56
Escandón Pacheco José Alejandro	0,155%	728,00
González Lituma Luis Alfredo	0,347%	1.630,72
Guerrero Eguiguren Alejandro Agustín	0,031%	145,60
Guerrero Eguiguren Gladys Monserrate	0,031%	145,60
Guerrero Eguiguren María Eugenia	0,031%	145,60
Guerrero Eguiguren Pablo Esteban	0,031%	145,60
Guzmán Ordoñez Edith Tania	0,155%	728,00
Loyola Román José Eduardo	0,002%	7,28
Maldonado Montaña Nestor Manuel	0,155%	728,00
Mora Castillo Augusta Graciela de Lourdes	0,006%	29,12
Mora Castillo Hernán Jorge Fernando	0,006%	29,12
Mora Castillo José Jaime Estuardo	0,037%	174,72
Mora Castillo José Mauricio	0,006%	29,12
Mora Castillo Juan Carlos Benjamín	0,006%	29,12
Mora Castillo Julio Renato	0,006%	29,12
Mora Castillo Nelson Felipe Pablo Andrés	0,006%	29,12
Mora Castillo Robert Enrique	0,006%	29,12
Mora Samaniego Angel Hernán	0,031%	145,60
Ortega Fernández Daniel Orlando	94,332%	443.548,56
Palacio Riofrío César Alonso	0,170%	800,80

Reyes Arias Blanca Albertina	0,124%	582,40
Salas Sevilla Luis Guillermo	0,102%	480,48
Ullauri González Guissela María	0,511%	2.402,40
Total	100,00%	470.200,64

Con fecha tres de Octubre del año dos mil catorce se suscribe escritura de escisión ante el Notario segundo del Cantón Loja la misma que se inscribe con fecha 22 de Enero del 2015 en el Registro Mercantil del cantón Loja bajo el número 23. El capital social por efectos de este acto queda reducido a \$. 405.200.64.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA (NIC 8)

Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, estatutos de la Empresa, y Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

Las políticas contables son emitidas por la administración y son aplicadas durante el ejercicio económico auditado. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y las Normas Internacionales de Contabilidad NICs, políticas que requieren que la administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía para así determinar la valuación y presentación de algunas partidas significativas.

La administración considera que dichas estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en el momento de establecerlas, sin embargo las mismas pueden diferir de sus efectos finales.

PREPARACION ESTADOS FINANCIEROS (NIC 1)

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados bajo NIIFs de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, considerando revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas requiriendo el uso de ciertos estimados contables.

La compañía procedió a remitirnos los siguientes estados financieros:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas Contables Explicativas

A.- ACTIVOS.-

3.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Está compuesto por el efectivo disponible en bancos y los fondos de caja chica los cuales se concilian en forma mensual existiendo los respaldos en los archivos físicos de la compañía.

4.- INVERSIONES

La compañía no mantiene inversiones en el ejercicio auditado.

5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende los siguientes valores:

Cuenta	Valor
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	143.142,81
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	655,20
Otras Cuentas por Cobrar no relacionados locales	20.042,34
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	99.240,15
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	21.333,56
Otros Activos Corrientes	7.593,00

Provisión Cuentas Incobrables -8.903,39

TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	283.103,67
----------------------------------	-------------------

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no cotizan en un mercado activo.

5 A.- Clientes Relacionados Locales

Los Clientes relacionados locales por \$. 655,20 corresponde a cuentas por cobrar a socios las cuales son regularizadas en el presente ejercicio económico. Se ha referido a la administración sobre la prohibición expresa que establece la Ley de conceder crédito a los accionistas o socios de una compañía.

5 B.- Clientes No Relacionados Locales

Su descomposición es la siguiente:

<u>Cuenta</u> <u>Contable</u>	<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>
1.01.02.01.008	Cuentas por Cobrar Procesos Legales	67.253,29
1.01.02.01.004	CxC Clientes Difícil Recuperación	7.394,54
1.01.02.01.001	CxC Clientes	55.206,38
1.01.02.01.002	CxC Clientes. Cheques por Depositar	5.782,03
1.01.02.01.005	CxC Clientes Productos Agrícolas	7.498,19
1.01.02.01.007	Notas de Débito Cheques Devueltos	8,37
1.01.02.01.003	CxC Cheques Protestados	0,01
Total		143.142,81

El valor de \$. 67.253,29 corresponde a cuentas originadas de venta de productos que no han podido ser recuperadas dentro de los plazos establecidos para el efecto y sobre las cuales han debido iniciarse procesos legales tendientes a poder efectuar su cobro.

Se ha procedido a separar contablemente estas cuentas para su mejor identificación dentro de los estados financieros.

El valor de \$. 7.394,54 igualmente corresponde a cuentas que presentan problemas en su recuperación pero sobre las cuales todavía no se inician los procesos legales pertinentes. Sobre este valor se están efectuando acciones extra judiciales.

El valor de \$. 55.206,38 corresponde a cuentas por cobrar a clientes las que se encuentran dentro de los plazos establecidos y que están siendo liquidadas en forma regular.

El software contable dispone del módulo detallado de clientes.

El valor de \$. 5.782,03 corresponde a cuentas por cobrar a clientes sobre las cuales se cuenta ya con los cheques correspondientes para su cancelación y que no habían sido depositados hasta el cierre del ejercicio económico. Se ha sugerido a la administración se proceda con los depósitos de los mismos en forma puntual.

El valor de \$. 7.498, 19 corresponde a cuentas por cobrar a clientes por venta de productos agrícolas que han sido clasificadas en una cuenta contable diferente por efectos de identificación.

Los valores de \$. 8,37 y 01,01 por Notas de Débito por Devolución de Cheques y por Cheques protestados respectivamente, corresponden al costo que la entidad financiera debita el momento en que se origina un cheque protestado en el primer caso y a diferencia al liquidar cuentas por cobrar en el segundo caso. Ambos valores deben ser liquidados en el presente ejercicio económico pues no son valores que la compañía pueda recuperar.

5 C.- Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales

Las cuentas contables que se registran son:

<u>Cuenta</u> <u>Contable</u>	<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>
1.01.02.04	Anticipos a Empleados	3.614,63
1.01.02.05	Cuentas por Cobrar Proveedores	12.108,26
1.01.02.07	Otros Activos Corrientes	4.319,45
Total		<u>20.042,34</u>

Los valores correspondientes a Anticipos a Empleados se liquidan en forma mensual vía rol de pagos.

Los valores registrados como cuentas por cobrar a proveedores, algunas de las cuales se encuentran en procesos legales, deben ser re clasificadas al grupo de cuentas por cobrar comerciales, sugerencia que se ha realizado a la Administración.

El valor de Otros Activos Corrientes corresponden a garantías y/o cauciones que han debido ser entregadas por la compañía por los procesos legales que mantiene en ejecución.

5 D.- Otros Activos Corrientes

Este grupo se integra por las siguientes cuentas:

Ciclo Inicial Limón	6.408,00
Ciclo Inicial Plátano	1.185.00
Total	7.593.00

Estos valores que han sido registrados como Otros Activos Corrientes en los Estados Financieros Internos como Activos Biológicos utilizando las cuentas contables 1.01.05.01.001 y 1.01.05.01.003.

5 E.- Provisión de Cuentas Incobrables

La compañía registra en el año 2013 y 2014 el valor de \$. 8.903,39 por concepto de Provisión de Cuentas Incobrables no habiéndose efectuado durante el año 2014 la conciliación de esta provisión.

Ha sido nuestra sugerencia se proceda a efectuar los ajustes correspondientes.

6.- INVENTARIOS-EXISTENCIAS (NIC2)

Los inventarios al cierre del ejercicio auditado se integran de la forma siguiente:

Inventario de Productos Terminados	6.170,74
Inventario de Productos en Proceso	84.511,16
Inventario de Materiales Indirectos	6.081,84
TOTAL INVENTARIOS	96.763,74

La compañía mantiene el detalle de cada una de las cuentas mencionadas. Su software contable le permite mantener kárdex de cada ítem.

El auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios.

Sobre las bajas de inventarios realizadas se nos ha entregado las actas notariales de cada una de ellas.

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de los Estados Financieros auditados se puede verificar los siguientes saldos por este concepto:

Impuesto a la Renta a Favor de la Empresa	23.055,27
Crédito Tributario	99.240,15
Total Anticipos por Impuestos Corrientes	122.295,42
Impuesto a la Renta a Favor de la Empresa (Form. 101)	21.333,56
Crédito Tributario (Form. 101)	99.240,15
Total Anticipos por Impuestos Corrientes (Form. 101)	120.573,71
Diferencia	1.721,71

En la cuenta Impuesto a la Renta a Favor de la Empresa se genera una diferencia de \$. 1.721,71 entre los valores constantes en el Formulario 101 y los valores de los mayores contables, diferencia que debe ser regularizada.

8.- IMPUESTOS DIFERIDOS (NIC 12)

El impuesto corriente correspondiente al período presente y a los anteriores, debe ser reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso debe ser reconocido como un activo.

Esta norma exige que las entidades contabilicen las consecuencias fiscales de las transacciones y otros sucesos de la misma manera que contabilizan esas mismas transacciones o sucesos económicos. Así, los efectos fiscales de transacciones y otros sucesos que se reconocen en el resultado del período se registran también en los resultados.

Al respecto y en cumplimiento a disposiciones de la Administración Tributaria se debe considerar lo establecido en la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro Oficial No. 718 del 06 de Junio del 2011 que en su numeral 3 expone: “ *En consecuencia aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 01 de Enero al 31 de Diciembre de cada año*”

La compañía ha considerado también lo contemplado en el artículo 10, numeral 13 de la LRTI que establece: “*La totalidad de las provisiones para atender el pago de deshaucio y de pensiones jubilares patronales, actuariamente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que las segundas, se refieran a personal, que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa*”

9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

No se registran en el período auditado.

10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NIC 16)

Al cierre del ejercicio económico del año 2014 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Valor</u>
Inmuebles (excepto terrenos)	489.165,70
Muebles y Enseres	123.400,33
Maquinaria y Equipos	716.323,68
Equipos de Computación y Software	46.404,00
Vehículos	104.126,00
Propiedad de inversión	0,00
Otros Activos no corrientes	32.469,72

Terrenos	1.724.996,22
Total	<u>3.236.885,65</u>

Depreciación Acumulada de P.P. y E	-579.831,92
------------------------------------	-------------

Total Activo Fijo Neto	<u>2.657.053,73</u>
-------------------------------	----------------------------

La cuenta terrenos registra la descomposición siguiente:

Terreno Barrio Las Pitas	1.167.333,72
Terreno Catamayo	<u>557.662,50</u>

Total Terrenos	1.724.996,22
-----------------------	---------------------

En los Estados Financieros Internos se identifica la cuenta 1.02.04.01.001 ACTIVOS DE INVERSION y dentro de la misma se ha registrado el valor del terreno de Catamayo, por lo que se ha sugerido a la Administración que para el presente ejercicio efectúe correctamente la clasificación dentro del formulario 101.

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo respecto del año 2013 al 2014 es el siguiente:

Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo

Activo	Saldo 2013	Saldo 2014	Variación	% Depr.
Inmuebles (excepto terrenos)	251.542,38	489.165,70	237.623,32	20,00%
Muebles y Enseres	164.294,84	123.400,33	-40.894,51	10,00%
Maquinaria y Equipos	807.528,15	716.323,68	-91.204,47	10,00%
Equipos de Computació y Software	57.628,02	46.404,00	-11.224,02	33,00%
Vehículos	152.897,13	104.126,00	-48.771,13	10,00%
Terrenos	1.842.884,62	1.724.996,22	-117.888,40	0,00%
Otros Activos	11.657,42	32.469,72	20.812,30	10,00%
Obras en Proceso	164.025,50	0,00	-164.025,50	
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>3.452.458,06</u>	<u>3.236.885,65</u>	<u>-215.572,41</u>	
Depreciación Acumulada	-547.161,33	-579.831,92	-32.670,59	
Valor Neto de Propiedad, planta y equipo	<u>2.905.296,73</u>	<u>2.657.053,73</u>	<u>-248.243,00</u>	

La valoración de los bienes que conforman el rubro propiedad, planta y equipos y su correspondiente contabilización son razonables.

Los bienes reconocidos como propiedad, planta equipo han sido reconocidos como tales en virtud de la probabilidad de que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo puede ser medido con fiabilidad. La norma establece que un elemento de propiedad, planta y equipo se medirá inicialmente al costo y posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta bajo el método de línea recta.

Los valores que para el año 2013 se registran como Obras en Proceso en el ejercicio auditado se encuentran ya incorporadas al valor del inmueble.

11.- PROPIEDADES DE INVERSION (NIC 40)

Nos hemos referido a este rubro en el punto anterior.

12.- ACTIVOS INTANGIBLES

No se registran activos intangibles en el periodo auditado.

13.- ACTIVOS A LARGO PLAZO

No se registran activos a largo plazo en el ejercicio auditado.

B. PASIVOS

14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Los documentos por pagar que son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas de su contratación, incluyendo costos de transacción que son atribuibles, posterior a su reconocimiento inicial estos pasivos financieros deberían ser medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se reconocen las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

14 A.- Proveedores Relacionados y No Relacionados Locales

Este grupo contable refleja los siguientes saldos contables:

Proveedores No Relacionados Locales	118.481,24
Proveedores Relacionados Locales	0,00
	118.481,24
Módulo	118.481,24
Diferencia	0,00

Los proveedores relacionados hacen referencia a proveedores de bienes o servicios que no guardan vínculos con la empresa. En base a este criterio la empresa realizó la clasificación dentro de la declaración de Impuesto a la Renta casilleros 513.

La cuenta de Proveedores mantiene un anexo contable en donde se detalla el nombre del proveedor con su saldo.

15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

Durante el ejercicio económico auditado no se registran obligaciones bancarias a corto plazo.

Se ha sugerido a la Administración se proceda a registrar en el pasivo corriente la porción correspondiente de la operación de crédito que se mantiene en Banco del Austro.

16.- PRESTAMOS DE SOCIOS

No se evidencian dentro del ejercicio auditado.

17.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

El impuesto a la renta causado es de \$. 4.280,22, valor que se refleja en el casillero 855 de la conciliación de impuesto a la renta.

En el pasivo a corto plazo se evidencia este valor a pagar.

18.- OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTES

Dentro de obligaciones corrientes podemos citar:

Con la Administración Tributaria-IVA por Pagar	473,55
Con la Administración Tributaria-Retenciones en la Fuente por Pagar	1.538,84
SUBTOTAL	2.012,39
Con el IESS	7.730,95
SUBTOTAL	7.730,95
TOTAL	9.743,34

Estos valores se cancelan a las entidades de control en el mes subsiguiente al cual corresponden.

19.- ANTICIPOS DE CLIENTES

No se registran en el ejercicio auditado

20.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

No se registran dentro del ejercicio auditado

21.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

No se registran en el ejercicio auditado.

22.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES DEL EJERCICIO

La compañía registra pérdida en el ejercicio auditado.

23.- OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La empresa presenta provisiones por concepto de beneficios sociales a empleados con los siguientes saldos finales:

Provisión XIII Sueldo	3.379,41
Provisión XIV Sueldo	4.525,73
Provisión Vacaciones	15.286,76
TOTAL	7.598,32

24.- PASIVOS A LARGO PLAZO – OBLIGACIONES FINANCIERAS

La compañía mantiene vigente operaciones de crédito en Banco del Austro siendo el saldo de capital al cierre del ejercicio auditado de \$. 354.322,24.

Detalle de préstamos bancarios

Institución	Concesión	Valor Libros	Interés	Vencim.	Monto Inicial	Saldo a Dic.
Banco del Austro	30/06/2014	143.981,71	9,02%	28/07/2019	150.000,00	143.981,71
Banco del Austro	11/03/2014	210.340,53	9,76%	19/07/2017	300.000,00	210.340,53
		354.322,24			450.000,00	354.322,24
					Mayor contable	354.322,24
						0,00

25.- BENEFICIOS DEL PERSONAL (NIC 19)

PASIVO A LARGO PLAZO-PROVISIONES PARA DESAHUCIO Y JUBILACION PATRONAL

Se registran los valores siguientes:

Provisión para Jubilación Patronal	65.744,55
Provisión para Deshaucio	<u>13.442,12</u>
Total	79.186,67

26.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y CUENTAS DE ORDEN

No se registran activos ni pasivos contingentes durante el ejercicio auditado

No se evidencian cuentas de orden.

C.- PATRIMONIO

27.- CAPITAL SUSCRITO Y APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES

El capital de la compañía por \$. 470.200,64. La cual se mantiene sin variación respecto del año 2013.

Se evidencian aportes para futuras capitalizaciones por \$. 177.175,94 valor que de igual forma se mantiene sin variación respecto al ejercicio anterior.

28.- RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS

La reserva legal para el año 2013 se registra en 116.429,21 valor que no se incrementa en el año 2014 en virtud de no existir resultados positivos en el ejercicio auditado.

Se evidencian reservas por \$. 1.978.943,08 como resultado de la aplicación de NIFFs y revalorización de activos.

29.- RESULTADOS

Se evidencia utilidades no distribuidas por \$. 114.072,95. En este valor se acumula el saldo de las utilidades a distribuir de años anteriores.

Existe también una pérdida de ejercicios anteriores por \$. 312.215,20.

El resultado del ejercicio auditado es de \$. -62.806,52

D.- PERDIDAS Y GANANCIAS

30.- INGRESOS

Los ingresos se originan del cumplimiento del objeto social de la compañía. El valor constante en los estados financieros se deriva de la facturación de sus productos en lo que refiera a ingresos operacionales.

Los ingresos de la compañía se desglosan de la siguiente manera:

INGRESOS		2.046.822,23
Ventas Netas	2.046.822,23	
COSTO DE VENTAS		1.513.157,38
Costo de Ventas	<u>1.513.157,38</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		533.664,85
GASTOS GENERALES		561.828,26
Gastos de Administración y Ventas	<u>561.828,26</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		224,17
Otros Ingresos	<u>224,17</u>	
UTILIDAD NETA		-27.939,24
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		33.827,45
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		5.888,21

DESCUENTO PAGO PERSONAL CON DISCAPACIDAD	12.842,09
22% IMPUESTO A LA RENTA	0,00
SALDO IMPUESTO CAUSADO EFECTO ANTICIPO DETERMINADO	0,00

UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA	-6.953,88
---	-----------

En el formulario 101 se refleja en pérdida del ejercicio el valor de \$. 62.806,52 siendo el valor el reflejado en el cuadro precedente por lo que se ha sugerido la reclasificación correcta de las cuentas correspondientes.

31.- COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas se registra en el estado de Resultados de la siguiente forma:

Inventario Inicial bienes no producidos por la empresa	451.553,10
Compras de bienes no producidos por la empresa	818.269,88
(-) Inventario Final bienes no producidos por la empresa	-96.763,74
Otros gastos imputables al costo	340.098,14
TOTAL COSTO	1.513.157,38

32.- EVENTOS SUBSECUENTES

No se determinan eventos subsecuentes que ameriten ser mencionados en el presente informe.

En el mes de Enero del 2015 se efectúa escritura de escisión con lo cual su capital social se reduce a \$. 405.200.64.

33.- NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de la presente auditoría no se han producido eventos que afecten al giro normal del negocio por lo cual puede ser considerado como Negocio en Marcha al cierre del presente informe.

Sin embargo es importante que la administración tome correctivos respecto a la incidencia de los costos y gastos que inciden en el hecho de que la compañía genere resultados negativos en dos ejercicios consecutivos.

34.- REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

En el ejercicio auditado, no se ha recibido requerimientos de la administración tributaria ni se iniciaron procesos de revisión y/o auditoria.

35.- CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

Se dan cumplimiento.

36.- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON SOCIOS, DIRECTORES, ADMINISTRADORES Y PERSONAL DE LA EMPRESA Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las operaciones con los socios determinadas en el ejercicio auditado corresponden tanto a cuentas por cobrar y a actividades de compra y venta que han sido debidamente reveladas.

37.- PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable utilizado así como de programas de diseño utilizados.

38.- REPORTES DINARDAP

No se justifica la presentación de estos reportes.

OPINION SOBRE EL CONTROL INTERNO

Dentro del proceso de nuestra auditoria efectuamos un análisis y evaluación del Control Interno de la compañía en la extensión considerada como suficiente para evaluar el mismo en cumplimiento a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento con el objeto de formarnos una opinión sobre los estados financieros auditados.

De acuerdo a nuestro criterio los controles internos aplicados permiten obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, opinión que emitimos basados en las pruebas y evidencias obtenidas.

El control interno verificado en la compañía proporciona una seguridad razonable, no absoluta de que los activos están salvaguardados y que las transacciones contables se han efectuado de acuerdo a las normas y niveles de autorización correspondientes.

Considerando las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, existe el riesgo implícito de situaciones no detectadas.

Nuestra opinión se refiere al control interno respecto al período auditado, no obstante por situaciones de cambio o situaciones futuras estos pueden en algún momento resultar insuficientes o inadecuados.

INAPESA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVO		3.071.710,02
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		34.788,89
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>34.788,89</u>	
ACTIVOS FINANCIEROS		283.103,67
Inversiones corrientes		
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	143.142,81	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	655,20	
Otras Cuentas por Cobrar no relacionados locales	20.042,34	0,00
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	99.240,15	414.656,29
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	21.333,56	
Otros Activos Corrientes	7.593,00	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-8.903,39</u>	
REALIZABLE		96.763,73
Inventario suministros y materiales	6.081,84	
Inventario materia prima	90.681,89	
Mercadería en tránsito	<u>0,00</u>	
DIFERIDO		0,00
Activos pagados por anticipado	<u>0,00</u>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		2.657.053,73
Inmuebles (excepto terrenos)	489.165,70	
Muebles y Enseres	123.400,33	
Maquinaria y Equipos	716.323,68	
Equipos de Computació y Software	46.404,00	
Vehículos	104.126,00	
Otros Activos no corrientes	32.469,72	
Depreciación Acumulada de P.P. y E	-579.831,92	
Terrenos	1.724.996,22	
Obras en Proceso	<u>0,00</u>	
PROPIEDADES DE INVERSION		0,00
Propiedades de Inversión	0,00	
Depreciación Acumulada de Prop. Inversión	<u>0,00</u>	
PASIVO Y PATRIMONIO		3.071.710,02

EXIGIBLE A CORTO PLAZO		156.400,91
Proveedores Locales relacionados	0,00	
Proveedores Locales no relacionados	118.481,24	
IR a Pagar del Ejercicio	4.280,22	
Obligaciones con el IESS	7.730,95	
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	23.191,90	
Obligaciones Emitidas Corrientes	2.716,60	
Provisiones	<u>0,00</u>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		433.508,91
Obligaciones Bancarias	354.322,24	
Provisión para Jubilación Patronal	65.744,55	
Provisión para Deshaucio	13.442,12	
Otras Provisiones	<u>0,00</u>	
PASIVO DIFERIDO		0,00
Pasivos diferidos	<u>0,00</u>	
PATRIMONIO NETO		2.742.748,97
Capital Social	470.200,64	
Aportes Futuras Capitalizaciones	177.175,94	
Reserva Legal	116.429,31	
Otras Reservas	14.349,25	
Superavit revaluación activos	53.992,28	
Resultados Acumulados NIIF	<u>1.910.601,55</u>	
RESULTADOS		-260.948,77
Utilidad de Ejercicios Anteriores	114.072,95	
Perdida acumulada ejercicios anteriores	-312.215,20	
Perdida del ejercicio	<u>-62.806,52</u>	
DIFERENCIA	0,00	

INAPESA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2014

INGRESOS	2.046.822,23
Ventas Netas	2.046.822,23
COSTO DE VENTAS	1.513.157,38
Costo de Ventas	<u>1.513.157,38</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	533.664,85
GASTOS GENERALES	561.828,26
Gastos de Administración y Ventas	<u>561.828,26</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	224,17
Otros Ingresos	<u>224,17</u>
UTILIDAD NETA	-27.939,24
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	33.827,45
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	5.888,21
DESCUENTO PAGO PERSONAL CON DISCAPACIDAD	12.842,09
22% IMPUESTO A LA RENTA	0,00
SALDO IMPUESTO CAUSADO EFECTO ANTICIPO DETERMINADO	0,00
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA	-6.953,88

INAPESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2013	%	2014	%	Variación
DISPONIBLE	81.372,60	100,00%	34.788,89	100,00%	-57,25%
Efectivo y equivalente de efectivo	81.372,60	100,00%	34.788,89	100,00%	-57,25%
EXIGIBLE	402.160,25	100,00%	283.103,67	100,00%	-29,60%
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	286.226,50	71,17%	143.142,81	50,56%	-49,99%
Cuentas por Cobrar Relacionados locales	655,20	0,16%	655,20	0,23%	100,00%
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados locales	0,00	0,00%	20.042,34	7,08%	100,00%
Provision por cuentas incobrables	-8.903,39	-2,21%	-8.903,39	-3,14%	0,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	97.107,22	24,15%	99.240,15	35,05%	2,20%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	23.055,27	5,73%	21.333,56	7,54%	-7,47%
Otros Activos Corrientes	4.019,45	1,00%	0,00	0,00%	-100,00%
REALIZABLE	230.670,00	100,00%	96.763,73	100,00%	-58,05%
Inventario suministros y materiales	10.484,05	4,55%	6.081,84	6,29%	-41,99%
Inventario de Materia Prima	220.185,95	95,45%	90.681,89	93,71%	-58,82%
Mercadería en tránsito	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
DIFERIDO	2.049,81	100,00%	0,00	100,00%	-100,00%
Activos pagados por anticipado	2.049,81	0,89%	0,00	0,00%	-100,00%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.452.458,06	100,00%	3.236.885,65	100,00%	-6,24%
Inmuebles (excepto terrenos)	251.542,38	7,29%	489.165,70	15,11%	94,47%
Muebles y Enseres	164.294,84	4,76%	123.400,33	3,81%	-24,89%
Maquinaria y Equipos	807.528,15	23,39%	716.323,68	22,13%	-11,29%
Equipos de Computació y Software	57.628,02	1,67%	46.404,00	1,43%	-19,48%
Vehículos	152.897,13	4,43%	104.126,00	3,22%	-31,90%
Propiedad de inversión	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Terrenos	1.842.884,62	53,38%	1.724.996,22	53,29%	-6,40%
Otros Activos	11.657,42	0,34%	32.469,72	1,00%	178,53%
Obras en Proceso	164.025,50	4,75%	0,00	0,00%	-100,00%
DEPRECIACIONES	-547.161,33	100,00%	-579.831,92	100,00%	5,97%
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-547.161,33	100,00%	-579.831,92	100,00%	5,97%
TOTAL ACTIVO	3.621.549,39		3.071.710,02		

PASIVO Y PATRIMONIO	2013	%	2014	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1.076.942,67	100,00%	156.400,91	100,00%	-85,48%
Proveedores Locales Relacionados	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Proveedores Locales no Relacionados	392.776,55	36,47%	118.481,24	75,75%	-69,83%
Proveedores del Exterior no Relacionados	0,00	0,00%	0,00	0,00%	100,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras	448.670,48	41,66%	0,00	0,00%	0,00%
Préstamos de Socios	70.000,00	6,50%	0,00	0,00%	-100,00%
Obligaciones con la Administración Tributaria	0,00	0,00%	2.716,60	1,74%	0,00%

IR a Pagar del Ejercicio	0,00	0,00%	4.280,22	2,74%	100,00%
Otras Cuentas x Pagar Relacionadas	415,46	0,04%	0,00	0,00%	-100,00%
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	23.002,47	2,14%	23.191,90	14,83%	100,00%
Obligaciones con el IESS	0,00	0,00%	7.730,95	4,94%	100,00%
Anticipo a clientes	25.042,71	2,33%	0,00	0,00%	-100,00%
Provisiones	117.035,00	10,87%	0,00	0,00%	-100,00%
PASIVO LARGO PLAZO	0,00	100,00%	433.508,91	100,00%	100,00%
Obligaciones Bancarias	0,00	0,00%	354.322,24	81,73%	100,00%
Provisión para Jubilación Patronal	0,00	0,00%	65.744,55	15,17%	100,00%
Provisión para Deshaucio	0,00	0,00%	13.442,12	3,10%	100,00%
Otras Provisiones	0,00	0,00%	0,00	0,00%	100,00%
PASIVO DIFERIDO	0,00	100,00%	0,00	100,00%	100,00%
Pasivos diferidos	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
PATRIMONIO NETO	2.544.606,72	100,00%	2.481.800,20	100,00%	-2,47%
Capital Social	470.200,64	18,48%	470.200,64	18,95%	0,00%
Reserva Legal	116.429,31	4,58%	116.429,31	4,69%	0,00%
Otras Reservas	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Superavit revaluación activos	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Aportes Futuras Capitalizaciones	177.175,94	6,96%	177.175,94	7,14%	0,00%
Resultados Acumulados NIIF	1.978.943,08	77,77%	1.978.943,08	79,74%	0,00%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	114.072,95	0,00%	114.072,95	4,60%	0,00%
Perdida acumulada ejercicios anteriores	0,00	0,00%	-312.215,20	-12,58%	100,00%
Perdida del ejercicio	-312.215,20	-12,27%	-62.806,52	-2,53%	-79,88%
Utilidad del Ejercicio	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.621.549,39		3.071.710,02		
	0,00		0,00		

INAPESA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	PERDIDA EJERCICIO	APORTES CAPITALIZAC.	RES. ACUM. NIIF	RESULTADOS EJ.ANTER.	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2013	470.200,64	116.429,31	0,00	177.175,94	1.978.943,08	-198.142,25	2.544.606,72
Resultados Ejercicio 2014	0,00	0,00	-62.806,52	0,00	0,00	0,00	-62.806,52
Patrimonio a Dic. 31- 2014	470.200,64	116.429,31	-62.806,52	177.175,94	1.978.943,08	-198.142,25	2.481.800,20

INAPESA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO**

Resultados	-62.806,52
Depreciaciones	32.670,59
Utilidades No Distribuidas	0,00
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	0,00
Superavit por revaluacion de activos	0,00
Otras Reservas	0,00
Reserva Legal	0,00

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Exigible	119.056,58
Realizable	133.906,27
Pagos Anticipados	0,00

FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN**222.826,92****FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Activo Fijo	215.572,41
Activo No Corriente	0,00
Activo Diferido	2.049,81

EFFECTIVO NETO POR INVERSION**217.622,22****FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS**

Exigible a Corto Plazo	-920.541,76
Exigible Diferido	0,00
Exigible a Largo Plazo	433.508,91

EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO**-487.032,85****CAJA DISPONIBLE AL FINAL****TOTAL DE MOVIMIENTO****-46.583,71****CONCILIACION**

Caja y Bancos al Final	34.788,89
Caja y Bancos al Inicio	81.372,60
	46.583,71

DIFERENCIA**0,00**