

Wily Alencastro,
C.P.A. INMAYA ORTIZA CORPORA
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.R.NAT-029

Por la presente se declara que se da fe de lo anterior, más cualquier otro que se requiera para la presente.

En consecuencia, más cualquier otro que se requiera para la presente.

El presente informe de auditoría externa de la Compañía
se adjunta a la presente el informe de auditoría externa de la Compañía
del año 2018, que se ha emitido a

Los datos más relevantes:

Señor
INDEPENDIENTE DE COMPAÑIA DEL AZÚAR
Ciudad.

Ocasion, 27 de Abril del 2019

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2018

HELORSA S. A.

ÍNDICE	
PÁGINA	
1	Placemem del Auditor Independiente
2-3	Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES
4	Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES
5	Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES
6	Estado de Flujo de Efectivo
7-8-9	Exposuro de la Estructura Pública de Constitución
10	Activo y los Estados Financieros
10	Objetivo de la Cuenta
15	Políticas Contables Significativas
10 11-13-13-14	Activo
14-15-16	Pasivo
16 17	Patrimonio
17 18	Análisis Financiero
19-20	Conclusiones

Bohler (Copa Ciudad)
 Auditor Salvo
 Frente de Mañana 6-97
 Tel: 2 807312 - 2 026664
 E-mail: bohler@telefonos.com
 Ciudad - Pinarol

DEPARTAMENTO DE AUDITORIA INTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
 IMPROSA S. A.
 Ciudad

1. Se ha recibido los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía IMPROSA S. A. con
 convenio el Balance General al 31 de Diciembre del 2016 bajo BIR y los correspondientes Estados
 de Resultados (verbal), Estado de Evaluación del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus
 Notas a los Estados Financieros por el año terminado en ese fecha.

2. Entre estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los
 mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información
 Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) y Normas
 Internacionales de Contabilidad (NIC) por concurrencia de la Ley del ejercicio de información
 de la Compañía por la Superintendencia de Corporaciones por responsabilidad de los Estados Financieros
 que se expresan en

3.- La revisión se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Argumentando
 "KIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea llevada a cabo de tal manera que se
 pueda obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores
 importantes. La Auditoría incluye también sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la
 evidencia que soporta las cifras y resoluciones de los Estados Financieros. Una auditoría incluye
 también revisar los procedimientos internos de control y las estimaciones significativas efectuadas por
 la Gerencia, así como evaluar la presentación de los Estados Financieros en general. Concluido que la
 Auditoría fue preparada con una razonable para emitir una opinión.

4.- En relación los Estados Financieros en los Estados Financieros presentados convenientemente en todos
 los aspectos importantes, la misma se encuentra en la Compañía IMPROSA S. A. al 31 de
 Diciembre del 2016, los resultados de las operaciones, el estado de evaluación del patrimonio, el flujo
 de efectivo y el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha,
 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de normas
 de registro emitidas por la Superintendencia de Corporaciones.

Ciudad, 27 de Abril de 2017


 C.F.A. Bohler (Copa Ciudad)
 Registro N° 1947
 Auditor Externo
 Registro N° 30-KNAAC-229

[illegible]

HEFLORSA S.A. ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017 BAJO RUP - PARES

3-

COLUMNAS	D. 31	D. 31	VARIACIONES		PORCENTAJES
	2016	2017	Aumento	Diferencia	±%
ESTADO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por Pagar	0.00	0.00			
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30	1.003.757,16		
Provisiones	0.00	4.639,83	4.639,83		
Provisiones Sociales	0.00	630,87	630,87		
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65	-757.092,09		
Impuestos por Pagar	0.00	243,28	243,28		
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000	81.000		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16	1.241.578,32		
PASIVO NO CORRIENTE					
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00			
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00			
TOTAL DEL PASIVO	247.156,84	1.488.735,16			
PASIVO MONTO	247.156,84	1.488.735,16	1.241.578,32		
Cuentas Sociales	247.156,84	1.488.735,16	1.241.578,32		
ACTIVO Y RESERVA					
Activos Fijos con Saldo	605.709,43	363.209,43	-242.500,00		
Reserva Legal	2.277,15	2.277,15			
Provisiones por Reversión de Activos	2.200.044,07	2.200.044,07			
RECELTACION					
Recepciones Acordadas (Procedo las de la	2.200.044,07	2.200.044,07			
Procedo por compra con el 100%	2.200.044,07	2.200.044,07			
Eligido de Factores Anteriores	0.00	0.00			
Procedo de Eliminación Anteriores	301.310,78	-113.000,07	-414.310,85		
Procedo de Eliminación	4.718.000,00	4.718.000,00			
SUMA	94.963,26	94.963,26			
SUMA	325.050,16	325.050,16			
±%	2.13%				

ESTADO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30
Provisiones	0.00	4.639,83
Provisiones Sociales	0.00	630,87
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65
Impuestos por Pagar	0.00	243,28
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO MONTO	247.156,84	1.488.735,16
Cuentas Sociales	247.156,84	1.488.735,16
ACTIVO Y RESERVA		
Activos Fijos con Saldo	605.709,43	363.209,43
Reserva Legal	2.277,15	2.277,15
Provisiones por Reversión de Activos	2.200.044,07	2.200.044,07
RECELTACION		
Recepciones Acordadas (Procedo las de la	2.200.044,07	2.200.044,07
Procedo por compra con el 100%	2.200.044,07	2.200.044,07
Eligido de Factores Anteriores	0.00	0.00
Procedo de Eliminación Anteriores	301.310,78	-113.000,07
Procedo de Eliminación	4.718.000,00	4.718.000,00
SUMA	94.963,26	94.963,26
SUMA	325.050,16	325.050,16
±%	2.13%	

ESTADO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30
Provisiones	0.00	4.639,83
Provisiones Sociales	0.00	630,87
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65
Impuestos por Pagar	0.00	243,28
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO MONTO	247.156,84	1.488.735,16
Cuentas Sociales	247.156,84	1.488.735,16
ACTIVO Y RESERVA		
Activos Fijos con Saldo	605.709,43	363.209,43
Reserva Legal	2.277,15	2.277,15
Provisiones por Reversión de Activos	2.200.044,07	2.200.044,07
RECELTACION		
Recepciones Acordadas (Procedo las de la	2.200.044,07	2.200.044,07
Procedo por compra con el 100%	2.200.044,07	2.200.044,07
Eligido de Factores Anteriores	0.00	0.00
Procedo de Eliminación Anteriores	301.310,78	-113.000,07
Procedo de Eliminación	4.718.000,00	4.718.000,00
SUMA	94.963,26	94.963,26
SUMA	325.050,16	325.050,16
±%	2.13%	

ESTADO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30
Provisiones	0.00	4.639,83
Provisiones Sociales	0.00	630,87
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65
Impuestos por Pagar	0.00	243,28
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO MONTO	247.156,84	1.488.735,16
Cuentas Sociales	247.156,84	1.488.735,16
ACTIVO Y RESERVA		
Activos Fijos con Saldo	605.709,43	363.209,43
Reserva Legal	2.277,15	2.277,15
Provisiones por Reversión de Activos	2.200.044,07	2.200.044,07
RECELTACION		
Recepciones Acordadas (Procedo las de la	2.200.044,07	2.200.044,07
Procedo por compra con el 100%	2.200.044,07	2.200.044,07
Eligido de Factores Anteriores	0.00	0.00
Procedo de Eliminación Anteriores	301.310,78	-113.000,07
Procedo de Eliminación	4.718.000,00	4.718.000,00
SUMA	94.963,26	94.963,26
SUMA	325.050,16	325.050,16
±%	2.13%	

ESTADO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30
Provisiones	0.00	4.639,83
Provisiones Sociales	0.00	630,87
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65
Impuestos por Pagar	0.00	243,28
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO MONTO	247.156,84	1.488.735,16
Cuentas Sociales	247.156,84	1.488.735,16
ACTIVO Y RESERVA		
Activos Fijos con Saldo	605.709,43	363.209,43
Reserva Legal	2.277,15	2.277,15
Provisiones por Reversión de Activos	2.200.044,07	2.200.044,07
RECELTACION		
Recepciones Acordadas (Procedo las de la	2.200.044,07	2.200.044,07
Procedo por compra con el 100%	2.200.044,07	2.200.044,07
Eligido de Factores Anteriores	0.00	0.00
Procedo de Eliminación Anteriores	301.310,78	-113.000,07
Procedo de Eliminación	4.718.000,00	4.718.000,00
SUMA	94.963,26	94.963,26
SUMA	325.050,16	325.050,16
±%	2.13%	

ESTADO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30
Provisiones	0.00	4.639,83
Provisiones Sociales	0.00	630,87
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65
Impuestos por Pagar	0.00	243,28
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO MONTO	247.156,84	1.488.735,16
Cuentas Sociales	247.156,84	1.488.735,16
ACTIVO Y RESERVA		
Activos Fijos con Saldo	605.709,43	363.209,43
Reserva Legal	2.277,15	2.277,15
Provisiones por Reversión de Activos	2.200.044,07	2.200.044,07
RECELTACION		
Recepciones Acordadas (Procedo las de la	2.200.044,07	2.200.044,07
Procedo por compra con el 100%	2.200.044,07	2.200.044,07
Eligido de Factores Anteriores	0.00	0.00
Procedo de Eliminación Anteriores	301.310,78	-113.000,07
Procedo de Eliminación	4.718.000,00	4.718.000,00
SUMA	94.963,26	94.963,26
SUMA	325.050,16	325.050,16
±%	2.13%	

ESTADO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30
Provisiones	0.00	4.639,83
Provisiones Sociales	0.00	630,87
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65
Impuestos por Pagar	0.00	243,28
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO MONTO	247.156,84	1.488.735,16
Cuentas Sociales	247.156,84	1.488.735,16
ACTIVO Y RESERVA		
Activos Fijos con Saldo	605.709,43	363.209,43
Reserva Legal	2.277,15	2.277,15
Provisiones por Reversión de Activos	2.200.044,07	2.200.044,07
RECELTACION		
Recepciones Acordadas (Procedo las de la	2.200.044,07	2.200.044,07
Procedo por compra con el 100%	2.200.044,07	2.200.044,07
Eligido de Factores Anteriores	0.00	0.00
Procedo de Eliminación Anteriores	301.310,78	-113.000,07
Procedo de Eliminación	4.718.000,00	4.718.000,00
SUMA	94.963,26	94.963,26
SUMA	325.050,16	325.050,16
±%	2.13%	

ESTADO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30
Provisiones	0.00	4.639,83
Provisiones Sociales	0.00	630,87
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65
Impuestos por Pagar	0.00	243,28
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO MONTO	247.156,84	1.488.735,16
Cuentas Sociales	247.156,84	1.488.735,16
ACTIVO Y RESERVA		
Activos Fijos con Saldo	605.709,43	363.209,43
Reserva Legal	2.277,15	2.277,15
Provisiones por Reversión de Activos	2.200.044,07	2.200.044,07
RECELTACION		
Recepciones Acordadas (Procedo las de la	2.200.044,07	2.200.044,07
Procedo por compra con el 100%	2.200.044,07	2.200.044,07
Eligido de Factores Anteriores	0.00	0.00
Procedo de Eliminación Anteriores	301.310,78	-113.000,07
Procedo de Eliminación	4.718.000,00	4.718.000,00
SUMA	94.963,26	94.963,26
SUMA	325.050,16	325.050,16
±%	2.13%	

ESTADO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30
Provisiones	0.00	4.639,83
Provisiones Sociales	0.00	630,87
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65
Impuestos por Pagar	0.00	243,28
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO MONTO	247.156,84	1.488.735,16
Cuentas Sociales	247.156,84	1.488.735,16
ACTIVO Y RESERVA		
Activos Fijos con Saldo	605.709,43	363.209,43
Reserva Legal	2.277,15	2.277,15
Provisiones por Reversión de Activos	2.200.044,07	2.200.044,07
RECELTACION		
Recepciones Acordadas (Procedo las de la	2.200.044,07	2.200.044,07
Procedo por compra con el 100%	2.200.044,07	2.200.044,07
Eligido de Factores Anteriores	0.00	0.00
Procedo de Eliminación Anteriores	301.310,78	-113.000,07
Procedo de Eliminación	4.718.000,00	4.718.000,00
SUMA	94.963,26	94.963,26
SUMA	325.050,16	325.050,16
±%	2.13%	

ESTADO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30
Provisiones	0.00	4.639,83
Provisiones Sociales	0.00	630,87
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65
Impuestos por Pagar	0.00	243,28
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO MONTO	247.156,84	1.488.735,16
Cuentas Sociales	247.156,84	1.488.735,16
ACTIVO Y RESERVA		
Activos Fijos con Saldo	605.709,43	363.209,43
Reserva Legal	2.277,15	2.277,15
Provisiones por Reversión de Activos	2.200.044,07	2.200.044,07
RECELTACION		
Recepciones Acordadas (Procedo las de la	2.200.044,07	2.200.044,07
Procedo por compra con el 100%	2.200.044,07	2.200.044,07
Eligido de Factores Anteriores	0.00	0.00
Procedo de Eliminación Anteriores	301.310,78	-113.000,07
Procedo de Eliminación	4.718.000,00	4.718.000,00
SUMA	94.963,26	94.963,26
SUMA	325.050,16	325.050,16
±%	2.13%	

ESTADO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Provisiones Bancarias	100.004,14	1.103.761,30
Provisiones	0.00	4.639,83
Provisiones Sociales	0.00	630,87
Provisiones de Retiro	1.047.152,74	290.060,65
Impuestos por Pagar	0.00	243,28
Obligaciones con el IGV	0.00	81.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.156,84	1.488.735,16
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones a Largo Plazo	0.00	0.00
Provisiones Fijas por Liquidar	0.00	0.00

HEFLORSA S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 2017 BAJO MIL - PYMSE

Cuentas	2018	2017	VARIACIÓN		PORCENTAJES
			Porcentaje	Diferencia	
INGRESOS OPERATIVOS					
VENTAS NETAS	8.000,00	24.000,00			
OTROS INGRESOS	8.000,00	24.000,00		10.000,00	0,00%
Utilidad en Ventas de Flan y Flan de Industria en Flan de Aguardiente	1200.120,50	0,00			
Industria en Flan de Aguardiente	0,00	0,00			
Otros Ingresos	0,00	0,00			
SUMINLOS INGRESOS	861.120,50	24.000,00			
COSTO DE PRODUCCIÓN	0,00	0,00			
UTILIDAD NETA	861.120,50	24.000,00			
BASES DE OPERACIONES	672.120,50	24.000,00			
Salario de Ventas	7.200,00	26.800,00			
Salario de Ventas	283.277,40	0,00			
Costos Financieros	18.087,87	100.000,00			
Costos de Distribución	260,49	0,00			
SUMINLOS	310.548,26	126.800,00			
UTILIDAD DEL EJERCICIO	550.572,24	11.200,00			

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

© 2000 Blackwell Science Ltd *Journal of Internal Medicine* 247: 395–402

BAJO NUL - PAYS
MÉTODO INDIRECTO

STUDIOS DE RELATIVAS DE ACCIONAMIENTO DE OBSERVACION

INFIORSA S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMIEN: INFIORSA S.A. Y COMERCIAL INFIORSA S.A.	CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 27 de Julio de 1984 según el Padrón Público Segundo del Estado, Cuarta Tr. Rubica Veinte y Nueve de la Sección Veinte y Nueve del Registro Mercantil, bajo el N.º 178, inscribiéndose en el Libro de la Superintendencia de la Compañías el 7 de Septiembre del mismo año. Queda el Capital de denominación suscrito y pagado en la siguiente forma: Boletín N.º 3 del 6 de Julio de 1984.	JURACIÓN: El Plazo de duración de la Compañía será de 99 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.	OBJETO: El director de la Compañía será el señor de Cienca y podrá establecer sucursales, Agencias, oficinas, representaciones y otras actividades en cualquier lugar del Ecuador o del Exterior.	FINALIDADES: El objeto principal de la Compañía es el de realizar por cuenta propia o ajena las actividades siguientes: actividades comerciales, compra venta de bienes muebles, inmuebles, representaciones, importaciones, exportaciones y otras actividades comerciales similares e importantes conexiones en el Art. Segundo del objeto social. Queda el contrato de trabajo el objeto principal de la Compañía será hacer las actividades relacionadas con el sector turístico y gastronómico y sus actividades detalladas en el Art. Segundo del objeto social.	CAPITAL SOCIAL: El 27 de Julio de 1984 se constituye la Compañía INFIORSA S.A. Y COMERCIAL INFIORSA S.A. con un Capital suscrito de CINCO MILLONES CINCO CIENTOS MIL SUCRETES (Q. 5.400.000,00) dividida en cuatro mil quinientos acciones nominativas de un valor de mil sucretes cada una. El Capital se encuentra suscrito en su totalidad íntegramente y distribuido de la siguiente manera y está representado por las siguientes acciones nominativas:
--	--	---	--	--	--

El 26 de Enero de 2016 realicé escritura pública ante el Notario Edmundo Esteban Palacios Sacro, Notario Público Muevno del Cantón Cuenca, conposea el Señor Ricardo José Herrera Zamora en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la Compañía IIRFI CHISA S. A. y manifiesta lo siguiente que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía IIRFI CHISA S. A. emitió el 18 de Enero del 2016 resolvió incrementar el Capital Social de la Compañía en US\$ 5 352,180,00 dólares de los Estados Unidos de América mediante suscripción de acciones por doscientas registradas en el Paise de la Compañía a cambio de los valores Ricardo Herrera Zamora y Carmen Flores por mil dólares cada uno por US\$ 1 250,00 y el otro por US\$ 1 250,00 pagados por la Superintendencia de Compañías e inscritos en el Registro de Comercio con el número de Registro 1867 el 15 de Febrero del 2016, mediante el Capital suscrito y pagado en la suma US\$ 5 352,180,00, cuadro de integramiento de Capital en euros sigue:

MONEDA DE LOS ESTADOS UNIDOS		MONEDA DE LA COMPAÑIA		MONEDA DE LA COMPAÑIA		MONEDA DE LA COMPAÑIA		MONEDA DE LA COMPAÑIA	
		Ecuador		Ecuador		Ecuador		Ecuador	
1. Flores José Lillo Camacho		\$ 40,00		\$ 41,14,18		\$ 41,14,18		\$ 41,14,18	
2.- Herrera Ricardo Mórón del Cajasón		\$ 0,00		\$ 0,00		\$ 0,00		\$ 4,114,18	
3.- Herrera Carmen Palacios José		\$ 0,00		\$ 125,000,00		\$ 125,000,00		\$ 126,690,00	
SUSMAN		\$ 413,48		\$ 252,180,00		\$ 252,180,00		\$ 256,334,18	
TOTAL									
INICIAL									
FINAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL									
TOTAL</									

HELORSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA N°1

OBJETIVO DE LA EMPRESA

La Compañía HELORSA S.A., se constituye al 27 de Julio de 1958, cuyo objetivo principal es dedicarse a la actividad comercial en la hoja N° 7 del presente Informe dentro del rubro FENALUDADERA, (ver: El estudio de documentación se encuentra detallado en la Hoja N° 8 del presente Informe).

NOTA N°2

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades aplicadas para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N°3

ACTIVO

1.1. ACTIVO CORRIENTE

1.2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía detenta. El registro y control se lleva en mayúsculas, libros y comprobantes y se practica permanentemente tanto los registros de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2018 son:

Caja	\$	0.00
BANCOS	\$	9.633,39
SUMAN	\$	9.633,39
SALDO AL 31 DE DIC/2018		

1.3. CAJA

Las cuentas de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Moneda	\$	0.00
Caja Efectivo	\$	0.00
SUMAN	\$	0.00

3.4- BANCOS

La cuenta de bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas:

Compartes:

Banco de Espartero (Cta. 12300958)	\$	0,00
Financ. Boliviana (405039678)	\$	35,94
Banco P. Ciudad (210005125)	\$	8.966,60
SUMAN	\$	<u>5.302,59</u>

3.5- INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

INVERSIONES FINANCIERAS TRIMONIALES	\$	0,00
-------------------------------------	----	------

NOTA Nº 2

ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	\$	0,00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$	0,00
PRESTAMOS ENTREGADOS	\$	0,00
VAHOS DEUTCHUS	\$	5.170.028,58
CUENTAS POR COBRAR	\$	0,00
(-) PROVISIÓN Ctas. INCORRIBLES	\$	<u>-0,00</u>
SUMAN	\$	<u>5.170.028,58</u>

Este grupo de cuentas representa las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo, el vencido y cuando se haya un mayor deterioro y por ende, los rubros que representan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se desprende de la siguiente forma:

3.1- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas reflejan el valor de las cuentas de clientes según registros contables \$

0,00

4.2.- VARIOS DEBITOS

(Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a:

\$	570,000.00	Por Cobrar MINATEXPELO LOMA
\$	220,928.58	Por Cobrar Herrera Zamora Marcelo
\$	41612,1400.00	Por Cobrar CONS. REHFORJALIZA
\$	567,800.00	Por Cobrar Xavier Mederoso
\$	57170,028.58	SUMAN

4.3.- PRESTAMOS RECIBIDOS

(Esta cuenta registra los siguientes préstamos a empresas \$

0.00

4.4.- CUENTAS POR COBRAR

(Esta cuenta registra el valor por cobrar a:

\$ 0.00

4.5.- (-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRABILES

(Esta cuenta registra la provisión acumulada para cuentas incobrables \$

- 0.00

NOTA Nº 5

INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran los siguientes inventarios:

\$ 0.00

NOTA Nº 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

NO DEBITABLE		CREDITOS		DEBITOS		VALORES EN LITROS	
TUBERIAS	5	914.057,74	\$	0.00	\$	914.057,74	\$
CONSTRUCCIONES EN CURSO	5	0.00	\$	3.00	\$	0.00	\$
SUBVANT	5	914.057,74	\$	0.00	\$	914.057,74	\$
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE							

en el siguiente:

Detalle de este rubro se encuentran los siguientes valores en litros

8.1. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO NO CORRIENTE

NOTA Nº 8

La cuenta ANTICIPIO A PROVEEDORES registra el siguiente anticipo: \$ 0.00

ANTICIPIO A PROVEEDORES	\$	0.00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		

Detalle de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

NOTA Nº 7

Anticipo impuesto a la renta	\$	31.845,46
Rol en la Formulario Ejercicio Corriente	\$	327,83
Rol Fuente Impuesto Renta Cliente	\$	0.00
Impuesto a Saldo de Tributos	\$	51.745,79
Contribución Tributos Impuesto Renta	\$	0.00
SUBVANT	\$	82.902,91

La cuenta Impuesto Anticipado registra los siguientes impuestos referidos:

IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$	82.902,91
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		

DIRECTIVAS			
EDIFICIOS	INSTALACIONES	MAQUINARIA	ALFARJES Y ENSERES
VEHICULOS	ALFARJES DE COMPUERTACIONES	VEHICULOS	VEHICULOS
\$ 2,407,817.61	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
\$ - 418,251.38	\$ - 418,251.38	\$ - 418,251.38	\$ - 418,251.38
\$ 1,989,566.23	\$ 1,989,566.23	\$ 1,989,566.23	\$ 1,989,566.23
VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013			

A este monto se han considerado como activos no monetarios los valores aplicados al porcentaje de depreciación correspondiente a cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA N.º 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

5.1.- ACTIVOS LABORALES

INVESTIMIENTOS A PLAZO

Acciones de INDAAPSA	\$ 126,383.08
Acciones de EL CARMIN	\$ 800.00
SUMAN	\$ 127,183.08

NOTA N.º 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran los siguientes pasivos:

Cuentas por pagar	\$ 1.00
Proveedores	\$ 0.00
Provisiones sociales	\$ 0.00
Préstamos bancarios	\$ 108,184.14
Coligaciones con ELIASS	\$ 0.00
Préstamos de terceros	\$ 164,437.30
Impuestos por pagar	\$ 0.00
SUMAN	\$ 272,622.44
VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	

Este grupo de cuentas representa las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, impuestos, tributos, leyes sociales, programas de retiro y pensiones. El valor y control se lleva en mayores auxiliares y principales los rubros que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descomponen de la siguiente forma:

10.7 - PROVEEDORES

Esta cuenta representa el valor de los siguientes proveedores: \$

0400

10.8 - PASIVOS DE TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes pasivos por pagar:

MODISA	8	164.137,30
SOUTHCARDEN	3	164.137,30
SUMAN	4	164.437,30

10.9 - IMPORTE CON QUE PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos recibidos por pagar: \$

0000

10.5 - PROVISIONES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes provisiones: \$

0000

10.6 - EXISTENCIAS MATERIALES

Esta cuenta registra los rubros de los siguientes inventarios:

Banco del Pacifico	
Corporación Financiera Nacional (CFN)	
ELIMAN	
\$	104,377.14
\$	3,802.20
\$	68,184.14

10.2.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar \$:

0.00

10.3.- OBLIGACIONES CON EL FISC

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones:

Aportes al FISC

\$ 81.00

NOTA Nº 11 PASIVO NO CORRIENTE

11.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran lo siguiente con \$:

SALDO AL 31 DE DIC/2018 \$ 0.00

PRESTAMOS BANCARIOS a Plazo

NOTA Nº 12 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2018	\$	236,534.48
CAPITAL SOCIAL		
APORTES Y RESERVAS		
Reserva Legal	\$	2,277.15
Aporte Futuro Capitalización	\$	982,328.43
Reserva por fluctuación de valores	\$	2,709,139.29

RESULTADOS

Resultados Acumulados (Provenientes de la		
adquisición por primera vez en las NIF)		
Pérdida acumulada de ejercicios Anteriores	\$	300
Utilidad Acumulada de Ejercicios Anteriores	\$	2744,003,41
Utilidad del Ejercicio	\$	361,298,26
SUBTAL	\$	8'614,939,49

La Unión de Andaluces del Capital Social se encuentra inscrita en la Hoja No. 9 del presente tomo.

La Norma Legal es el resultado de la aplicación de Normas Legales existentes en la Ley de Cooperativas y Estatuto Social de la Compañía.

NOTA N° 13. ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una valoración de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa (financiera de la Compañía), se ha realizado utilizando técnicas y métodos financieros de gestión, reconocimiento y valoración, como son los siguientes:

13.1 - INDICE DE SOLVENCIA PATRIMONIAL

ACTIVO CORRIENTE = 5.362,054,08 - 19,30	13,31
PASIVO CORRIENTE = 272.621,44	2,018
$\frac{4.770.332,13}{1.719.774,18} = 2,77$	13,31
	2,017

Según el método utilizado se calcula el coeficiente de entre 1 y 1,5, cuando el coeficiente de equilibrio financiero oscila entre el nivel adecuado, es decir entre un alto nivel de coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de alcanzar sus pagos a corto plazo. Por el contrario cuando la Compañía si tiene recursos líquidos en el Capital de Trabajo por cada USD \$ 1,00 de pasivos a corto plazo (un año), la Compañía debe con capacidad de USD \$ 19,30 por cada dólar.

13.2 - INDICE DE GARANTIA

Dic. 31	Dic. 31
2018	2017
TOTAL DEL PASIVO	
838756093 = 32,80	570051741 = 7,35
37262,46	1935794,18

Toda empresa debe ofrecer transacciones a los acreedores de corto y largo plazo, por lo que resulta que se calcula en el 2 = 3. En lo que respecta a la compañía el índice se incrementa en un 3-69,65% con respecto al 31 de Diciembre del 2017, según este análisis demuestra que el costo común del endeudamiento es menor.

13.3 - INDICE DE EXCEDIMIENTO

Dic. 31	Dic. 31
2018	2017
PASIVO CORTO PLAZO - PATRIMONIO	
277521,44 + 0,00 = 0,03	1719,774,18 + 6,10 = 0,19
8614539,49	87233643,29

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el endeudamiento y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el cociente no llega a 1. En el presente caso los índices demuestran que el valor dentro del coeficiente es menor.

13.4 - INDICE DE ENTENDIMIENTO

Dic. 31	Dic. 31
2018	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO - CAPITAL	
36129626 X 100 = 140,94%	256334,48
256334,48	256334,48

NOTA Nº 14 CONCLUSIONES

- 14.1 En el transcurso del trabajo de Auditoría realizado a la Compañía **HERALDOSA S. A.** por el año 2015, se puede manifestar la aplicación en primer lugar la técnica de **Análisis EXTERNO GENERAL** sobre las características generales de la empresa y sobre todo como es la ubicación de los estudios financieros comparativos para observar sus variaciones más importantes que algunas cuentas requieren de mayor atención (Pruebas que han sido analizadas su razonabilidad de cada una de ellas en encontrar necesidad alguna).

- 14.2 En segundo lugar se aplica la técnica de auditoría **ANÁLISIS DE SALDOS** de las respectivas cuentas que mantienen los estados financieros con el objeto de comprobar la adecuación del saldo de cada una de ellas frente a los saldos, como del pasivo y patrimonio, sobre todo saldos de importante valor los que por su cantidad no han sido analizada en detalle en relación con deudores y acreedores a que se manifestaron en conformidad.

- 14.3 En tercer lugar se aplica la técnica de **INSPECCIÓN** de los libros muestrales (**PROCEDALES, PLANTA Y EQUIPO**) como **Terceros, Tallados, Muebles y Enseres, Repuestos, Computación, Vehículos, Vehículos, etc.**, con el objeto de comprobar la existencia de los mismos según los estados financieros.

NOTA Nº 15 OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

- 15.1 Se ha verificado la fecha de autorización de la Compañía la misma que se ha manifestado mediante escritura pública el 27 de febrero de 1984.

- 15.2 Se ha hecho una verificación de los sistemas de control interno de la Compañía en la medida que es necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros y libros que es el adecuado para el tipo de actividad que desarrolla.

2) De la revisión de documentos de ingresos y egresos, libros y registros de contabilidad, la correspondiente libro de actas de la Junta General, libro registro de acciones, se concluyó que los mismos se encuentran bajo los cuidados de personas autorizadas y las cuentas que se reportan siempre concuerdan.

(c) The sentence is a compound sentence as it consists of two main clauses joined by the conjunction "and".

Copyright © 2005 by John Wiley & Sons, Inc.