

**INFORME FINANCIERO  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2018**



**EMITE FIRMA DE  
AUDITORÍA EXTERNA  
CALIFICADA Y REGISTRADA**

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores Socios de:

**INDUSTRIA ALIMENTICIA PEREZ VACA INALPEV CÍA. LTDA.**

18 de octubre del 2019

Ambato – Provincia de Tungurahua

### **1. Apartado Introdutorio**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUSTRIA ALIMENTICIA PEREZ VACA INALPEV CÍA. LTDA., que comprende el estado de situación financiera, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo del efectivo del periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2018, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **2. Responsabilidad de la Administración en Relación con los Estados Financieros**

El Administrador de la Compañía es responsable de la preparación en todos los aspectos materiales de conformidad con el marco de información financiera aplicable, y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la definición y cálculo de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros; es decir, libres de incorrección material debido a fraude o error.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que constan a continuación basado en el examen. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales exigen que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos destinados a obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; por tanto, al efectuar dicha valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante que aplicó la entidad en la preparación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría en función de las circunstancias, para expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.

La auditoría también comprende la evaluación aplicada a las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas y de que las estimaciones contables son razonables, así como la evaluación a la presentación de los estados financieros.

#### 4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros en su conjunto que acompaño presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIA ALIMENTICIA PEREZ VACA INALPEV CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo del efectivo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por lo que se comenta a continuación y por el efecto financiero que las salvedades ocasionen:

##### 4.1 Inventarios

Los siguientes saldos de las subcuentas de la cuenta Inventario no fue comprobada su razonabilidad por las causas que se comentan abajo del cuadro:

Inventario de Materia Prima	144.106,00
Inventario de Suministros y Materiales	74.858,85
Inventario de Productos en Proceso	6.872,51
Inventario de Productos Terminados	281.773,43
Inventario en Tránsito	314,30
<b>INVENTARIO</b>	<b>507.925,09</b>

- a. En el ejercicio 2018 faltó que la Administración disponga eventualmente y al finalizar ese ejercicio económico la constatación física de los inventarios de materia prima, materiales y suministros, productos en proceso y productos terminados, en orden a determinar la razonabilidad del saldo contable de esas cuentas y la integridad de los bienes.
- b. Al costo de los Inventarios de Productos en Proceso y Productos Terminados se asignó el costo de la mano de obra directa y costos indirectos de fabricación, en la forma y con las particularidades que se comentan en numeral 4.5 del presente informe.
- c. Faltó que en el año 2018 se descargue del Inventario de Productos Terminados y traslade al Costo de Ventas por cada venta realizada como es lo correcto, puesto que en su lugar se registró un solo asiento contable con fecha 31 de diciembre del 2018 por el valor de \$, 581.903,16 con débito al Costo de Ventas. Según Contabilidad, el asiento por el importe referido fue generado en forma automática por el sistema informático, sin que cuadre con el Auxiliar que suma \$, 512.012,43. La inconsistencia se muestra en el numeral 4.5 literal c).

##### 4.2 Edificios

El edificio, planta de producción y otras áreas en las que opera la Compañía han sido construidos sobre el terreno de propiedad del mayor accionista, y se registró en la contabilidad sobre la base del compromiso contraído con el propietario de entregar el inmueble a INALPEV CIA. LTDA.. La figura legal que adopten los socios permitirá legalizar el derecho de uso del edificio, de la planta de producción y demás obras complementarias.

#### **4.3 Obras en Proceso**

El Estado de Situación revela en la cuenta indicada \$ 948.496,57 de saldo al cierre del ejercicio 2018, en vista de que el importe indicado es parte de la inversión que está pendiente de liquidar con documentos hasta la fecha del examen pese a que la obra ha sido concluida. El inconveniente comentado limitó la práctica del examen para determinar la razonabilidad del saldo de la cuenta.

#### **4.4 Proveedores**

- a. El saldo de \$ 55.008,00 consta en la cuenta Proveedores a nombre de VISIONCREDIT S.A., no obstante de que el préstamo fue concedido por dicha financiera al socio señor Ángel Pérez con el respaldo de cheques girados por la Compañía, quien a su vez prestó ese importe a INALPEV CIA. LTDA., por lo que el acreedor de ese valor es el socio indicado. De otro lado, el saldo de la deuda incluye el interés total del crédito, a más de que se omitió reconocer en el gasto financiero la proporción del interés devengado. La obligación debe ser registrada a nombre del real acreedor en cuentas por pagar relacionados, y la aplicación contable de los intereses regulada.
- b. Los saldos negativos del proveedor TROPICAL FOOD MACHINERY LTDA. e INDUACERO CIA. LTDA. de - \$ 17.000,00 y - \$ 28.200,00, respectivamente, según la Administración es causa de que pese al pago realizado a los proveedores, aún no entregan las debidas facturas de venta de los bienes ya recibidos en la Compañía. En ese orden, amerita que se realicen las gestiones del caso para que sean recabados los documentos de soporte.

#### **4.5 Provisiones Laborales**

La Compañía omitió contratar un actuario para que realice el estudio de las provisiones por Desabucio y Jubilación Patronal del año 2018 y anteriores, a efecto de realizar su aplicación contable como requieren las normas NIIF.

Luego de que la firma actuaria contratada realice el estudio y cómputo de las provisiones por los conceptos indicados correspondientes a los años señalados, para su registro la Administración debe considerar lo que disponen sobre este asunto las normas NIIF y la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

#### **4.6 Costo de Ventas**

Del valor de la cuenta COSTO DE VENTAS que alcanza a \$ 835.323,71 según consta en el Estado de Resultados, el cual está conformado por el importe de las ventas al costo que suman \$ 477.882,28 y que figuran en la subcuenta Costo de Ventas de esa cuenta, más \$ 358.386,11 contabilizado también en la cuenta COSTO DE VENTAS pero que corresponde al COSTO IMPRODUCTIVO de M.O.D., M.O.I y CIF que no ha sido trasladado al inventario de Productos Terminados para que cumpla su ciclo de producción, menos \$ 944,68 de diferencia que muestra la subcuenta Otras Cuentas del Costo, se establecieron las inconsistencias que luego se comentan.

Cabe añadir que los \$. 477.882,28 que es el Costo de Ventas comentado está conformado por los \$. 580.362,85 que son Egresos de Facturación asentados en el Libro Mayor, más \$. 39.739,49 por una posible facturación que revela el mismo Libro Mayor, menos el valor de \$. 42.863,75 que son devoluciones en ventas según el Libro Mayor y menos los \$. 107.159,41 que suman las transacciones por \$. 83.018,66 y \$. 22.140,75 registradas en el Libro Mayor de la cuenta COSTO DE VENTAS en calidad de artificio contable para liquidar la cuenta INVENTARIOS EN TRÁNSITO. Los \$. 107.159,41 se explican más adelante con mayor detalle en el **punto e.4.**

#### **a. Distribución de Mano de Obra Directa y Costos Indirectos de Fabricación**

Para determinar el costo de los productos en proceso y productos terminados durante el ejercicio 2018, la Compañía distribuyó la Mano de Obra Directa y los Costos Indirectos de Fabricación sobre la base de la capacidad productiva normal, es decir determinando la proporción realmente producida que se obtuvo en un determinado mes en relación con la producción instalada, definida como normal o promedio en el procedimiento aceptado por las NIIF 13 INVENTARIOS para las PYMES. En dicho proceso se observó las siguientes particularidades:

- El cálculo de la distribución de los elementos del costo indicado fue efectuado en hojas de Excel, mas no hemos recibido los archivos que corresponden a los meses del año 2018 para nuestro trabajo, en vista de que el archivo de Excel del mes era sustituido con los datos del siguiente mes, lo cual dio lugar a que no se mantenga el respaldo del cálculo de los meses anteriores.
- Según lo dispuesto en el Módulo 13 de las NIIF para las PYMES, la distribución sobre la base de la capacidad productiva normal se realiza únicamente de los Costos Indirectos de Fabricación Fijos, mientras que los Costos Directos de la Mano de Obra y los CIF Variables se distribuyen en función a la producción real.

En vista de que la Compañía distribuyó el valor total de la MOD como los importes del CIF sobre la base de la capacidad productiva normal, a más de que la producción real en el 2018 estuvo por debajo de la producción instalada conocida como promedio, dio lugar a que la parte no distribuida de esos elementos permanezca registrada como COSTO IMPRODUCTIVO, el cual resulta de restar el total de los MOD, MOI y CIF menos los Costos Estimados o trasladados a la producción. En consecuencia, el COSTO IMPRODUCTIVO se muestra sobrevaluado, mientras que los Inventarios de Productos en Proceso y Productos Terminados están subvaluados.

#### **b. Relación entre la capacidad productiva instalada y la producción real del ejercicio 2018**

Según se comentó anteriormente, la distribución de la MOD y CIF a los inventarios de productos en proceso y productos terminados fue efectuada en base de la capacidad productiva normal y mas no aplicando NIIF. En el siguiente cuadro, con saldos tomados del Estado de Resultados del 2018 se evidencian los importes distribuidos y no distribuidos o improductivos por cada elemento del costo:

Concepto	Costo Total	Costo Distribuido	Costo Improductivo	% Produc.	% Improduc.
Mano de Oera Directa	95.981,44	35.330,23	70.651,21	36,4%	73,6%
Mano de Oera Indirecta	70.083,27	32.801,83	37.491,74	46,9%	53,9%
Costos Indirectos de F.	262.729,76	17.486,60	250.243,16	4,8%	95,2%
<b>Total</b>	<b>428.794,47</b>	<b>70.408,36</b>	<b>358.386,11</b>	<b>16,4%</b>	<b>83,6%</b>

Del cuadro anterior se colige que del costo total de MOD y CIF de \$. 428.794,47, únicamente se trasladó al costo de los inventarios \$. 70.408,36 que equivale al 16,4% y constituye el porcentaje real de la producción obtenida en el 2018, mientras que la diferencia de \$. 358.386,11 representa la proporción improductiva de ese año que no fue distribuida a los INVENTARIOS, y que por lo tanto permanece registrada como parte del Costo de Ventas.

La distribución según contabilidad fue realizada en función a la capacidad instalada, mas no se observa en el cuadro que haya sido distribuidos los valores de cada elemento del costo en porcentajes iguales, lo cual deja entrever que es necesario efectuar la distribución con la coparticipación del personal técnico que ayude a definir para el efecto la capacidad instalada o a validar la que muestran las máquinas.

### c. Diferencias del Kardex y el Libro Mayor de Productos Terminados

Al comparar las transacciones registradas en las tarjetas Kardex obtenidas del sistema contable y los registros del Libro Mayor de la cuenta Inventario de Productos Terminados se establecen las siguientes diferencias por las causas que más abajo se indican:

Kardex de Productos Terminados		Libro Mayor de Productos Terminados		
Concepto	Valor	Concepto	Valor	Diferencia
<b>Ingresos</b>		<b>Débitos</b>		
Ingreso Saldo Inicial	385.441,81	Ingreso Saldo Inicial	385.107,81	314,30
Producción y Reparación	367.676,86	Producción y Reparación	354.966,74	12.710,12
Ingresos por Devolución	41.409,30	Ingresos por Devolución	41.863,83	- 1.454,53
Compra P.T.	95.596,60	Compra P.T.	95.596,60	-
Otros Ingresos	201.889,08	Ajuste Inventario	50.889,20	-
<b>Egresos</b>		<b>Créditos</b>		
Egresos Facturación	519.912,43	Egresos Facturación	581.903,16	- 69.990,73
Egresos Dev. Compras	18.635,14	Egresos Dev. Compras	20.103,60	- 1.268,46
Egresos por Reparación	113.048,80	Egresos por Reparación	113.471,71	- 422,91
Otros Egresos	325.414,80	Ajuste Inventario	66.509,80	-
		Egresos por Inventario	98.736,45	-
		Otros Egresos	267,55	-
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>222.697,44</b>	<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>281.773,42</b>	<b>- 59.075,98</b>

Del cuadro anterior se concluye que:

**e.1** El valor ingresado como saldo inicial tanto en las Kardex como en el Inventario de Productos Terminados de \$. 385.441,81, es consistente con el importe que consta en la misma cuenta en el Estado de Situación del ejercicio 2017, excepto por la diferencia no explicada de \$. 314,30.

**e.2** La producción del año 2018 según las tarjetas Kardex suma \$. 367.676,86, mientras que el Libro Mayor de Productos Terminados revela \$. 354.966,74 por ese concepto, lo cual genera una diferencia por causas no identificadas

de \$. 12.710,12. Los valores referidos incluyen los de reprocesos cuyo monto se desconoce, a más de que no están documentados para su control.

- e.3 Los ingresos por concepto de Devolución en Ventas registrados en las Kardex de Productos Terminados de \$. 41.409,30, difieren en \$. 1.454,52 al importe por ese concepto que consta en el Libro Mayor de la cuenta indicada de \$. 42.863,82.
- e.4 En el ejercicio 2018 se contabilizó en el Kardex de Terminados ciertos productos procesados por \$. 201.884,09, mientras que en el Libro Mayor consta debitado \$. 56.689,30 por un ajuste efectuado el 31 de diciembre del 2018 con crédito a la cuenta Costo de Venta Variación, bajo el concepto Ajuste por Inventario Físico, sin que dicho valor haya sido explicado ni posea respaldos de documentos, así como los \$. 168.564,77 que según Contabilidad obedecen a productos identificados en Bodegas que no estaban contabilizados y que provienen del año 2017, pese a que al cierre de ese ejercicio en que se efectuó una constatación física a los inventarios no se identificó dichos productos terminados. El importe tomado del Kardex difiere de los valores referidos del Libro Mayor en \$. 23.369,98.

Cabe indicar que el ingreso de productos por \$. 168.564,77 no explicados están registrados por \$. 162.366,07 con débito a la cuenta Inventario de Productos Terminados y crédito a la cuenta de Activo denominada Inventario en Tránsito, en lugar de aplicar a la cuenta Otros Ingresos, el cual según el primer cuadro fue liquidado con fecha 31 de diciembre del 2018 acreditando a la cuenta Costo de Venta el valor de \$. 107.159,41. El registro de ese importe sirvió para eliminar inclusive los \$. 55.206,66 del segundo cuadro, que es la diferencia de \$. 126.519,11 de la cuenta Inventario de Suministros del Balance del 2017 y el valor del asiento inicial del 2018 de \$. 71.312,43.

**Dinámica Contable de la cuenta Inventario en Tránsito (Ingresos)**

Saldo Inicial	625.260,29
(-) Reclasificación a las cuentas del cuadro anterior	569.739,33
(-) Registros por Otros Ingresos de Productos	162.366,07
(*) Liquidación de la cuenta (Costo de Ventas)	107.159,41
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>314,30</b>

Cuenta	Saldo según Balance al 31/12/2017	Saldo según Asiento Inicial al 01/01/2018	Diferencia
Inventario de Materia Prima	113.298,37	113.298,39	0,02
Inventario de Productos en Proceso			
Inventario de Productos Terminados	385.441,81	385.127,51	314,30
Inventario de Suministros	126.519,11	71.312,43	55.206,68
<b>Total</b>	<b>625.260,29</b>	<b>569.739,33</b>	<b>55.520,96</b>

- e.5 El traslado a la cuenta Costo de Ventas de la cuenta Productos Terminados por concepto de ventas, según las Kardex suman \$. 512.012,43, en tanto que el egreso por el mismo concepto según el Libro Mayor es \$. 581.903,16, lo cual se aprecia en el cuadro del literal e). Como se indicó, el valor trasladado del Libro Mayor de Productos Terminados fue efectuado en un solo registro contable y más no por cada venta como es lo correcto, a más de que la diferencia de \$. 69.890,73 no ha sido explicada.

- e.6** Las diferencias por Egresos por devolución en compras y egresos por reprocesos no han sido documentados.
- e.7** Adicional a los egresos por ventas figuran otros egresos de productos terminados en el Libro Mayor por \$. 106.556,84 que suman los Ajustes por Inventarios, Egresos por Posible Facturación y Otros Egresos, en tanto que las Tarjetas Kardex evidencian \$. 225.414,82 no explicados, a más de que no fue posible establecer la causa de la diferencia de \$. 118.857,98 generados entre estos dos importes.
- e.8** Finalmente, en el cuadro del literal c) se aprecia que el saldo de la cuenta Inventario de Productos Terminados al 31 de diciembre del 2018 según el Libro Mayor es \$. 281.773,43, mientras que el saldo de esa cuenta según las tarjetas Kardex suma \$. 222.697,44, lo cual causa la diferencia de \$. 59.075,99 que es la suma de las diferencias de los conceptos descritos en ese cuadro.

#### **4.7 Aportes Futuras Capitalizaciones**

El Balance revela en esta cuenta \$. 1'170,125,22 al 31 de diciembre del 2017 y 2018, no obstante de que según las NIIF y el Reglamento para la aplicación contable y elaboración de los estados financieros emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, debe permanecer en esta cuenta siempre que el aumento de capital se encuentre formalizado, esto es aprobados por la Junta y por el ente de control societario.

### **5. Asuntos de Énfasis**

#### **a. Cumplimiento de Obligaciones Tributarias**

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagado por la Compañía se revelará en el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias que remitirá el Auditor a la Administración Tributaria, el cual será elaborado en base al examen financiero y al análisis de los anexos tributarios que prepare para el efecto la Compañía auditada.

#### **b. Recapitalización de la Compañía**


Según el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2018, la suma del valor de las Reservas y del Capital es inferior al importe de las pérdidas acumuladas, lo cual requiere que se practiquen nuevos incrementos de Capital u otras alternativas financieras para evitar el causal de disolución que establece la Ley de Compañías en la Sección XII De la Inactividad, Disolución, Reactivación, Liquidación y Cancelación, en su Art. 361, Literal 6, en los siguientes términos: "Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital;...".



**c. Opinión de razonabilidad en cumplimiento al Numeral 3 del Artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el que refiere a Deduciones por Créditos Tributarios.**

La Compañía no muestra en sus estados financieros activos financieros calificados y castigados como créditos incobrables por deterioro, ante lo cual no amerita emitir una opinión de razonabilidad sobre los procedimientos de calificación y registro de esos activos.

Atentamente;



CPA Dr. Saúl Lozada Mera  
Licencia Contador 10876  
Registro SC - RRAE 262

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**  
Expresados en Dólares

	<b>Año 2017</b>	<b>Año 2018</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>5.564.809,02</b>	<b>5.303.397,49</b>
<b>Activo Corriente</b>	<b>1.119.307,70</b>	<b>1.030.090,48</b>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	- 8.224,03	- 16.087,98
Cuentas y Documentos por Cobrar	72.072,09	95.168,10
Inventarios	625.260,29	507.925,09
Activos por Impuestos Corrientes	413.030,75	443.088,24
Otros Activos Corrientes	17.168,60	-
<b>Activo no Corriente</b>	<b>4.445.501,32</b>	<b>4.273.307,04</b>
Obras en Proceso	1.155.378,09	948.496,57
Edificio	1.574.160,48	1.501.692,72
Maquinaria y Equipo	1.379.194,69	1.236.843,97
Vehículos	38.450,00	45.951,58
Muebles y Enseres	44.820,87	39.988,47
Equipo de Oficina	2.653,50	2.368,02
Equipos de Computación	5.141,00	4.993,00
Equipos de Laboratorio	43.652,02	38.979,22
Equipo Eléctrico	98.512,03	86.900,47
Equipo Comercial	13.063,15	11.658,09
Equipo de Almacenamiento	-	239.795,32
Planta Tratamiento de Agua	-	12.610,41
Activos Intangibles	110.475,50	113.020,20
<b>PASIVO</b>	<b>5.276.969,15</b>	<b>5.703.075,15</b>
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>4.018.790,60</b>	<b>4.684.070,85</b>
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	658.632,33	111.223,47
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	3.287.848,00	4.505.376,73
Obligaciones con Empleados	56.458,27	52.098,46
Obligaciones con la Administración Tributaria	1.921,60	2.492,46
Obligaciones con el IESS	10.930,40	12.879,73
<b>Pasivo no Corriente</b>	<b>1.261.178,55</b>	<b>1.019.004,30</b>
Obligaciones con Instituciones Financieras	1.261.178,55	1.019.004,30
<b>PATRIMONIO</b>	<b>387.839,87</b>	<b>- 399.677,66</b>
Capital Suscrito Pagado	20.000,00	20.000,00
Aportaciones Futuras Capitalizaciones	1.170.125,22	1.170.125,22
Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores	- 141.163,87	- 902.285,35
Resultado del Ejercicio	- 761.121,48	- 687.517,53
<b>Pasivo + Patrimonio</b>	<b>5.564.809,02</b>	<b>5.303.397,49</b>

Punto: INALPEV CIA. LTDA.  
Preparó: CONTADORA GENERAL

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018  
Expresados en Dólares

	<b>Año 2017</b>	<b>Año 2018</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>231.224,21</b>	<b>636.810,33</b>
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>231.224,21</b>	<b>577.009,38</b>
Ventas Netas Locales con IVA	10.273,75	3.492,19
Ventas Netas Locales con Tarifa 0%	220.950,46	537.994,02
Otros Ingresos Operacionales	-	35.523,07
<b>Ingresos no Operacionales</b>	<b>-</b>	<b>59.801,57</b>
Otros Ingresos no Operacionales	-	59.801,57
<b>EGRESOS</b>	<b>992.346,69</b>	<b>1.824.328,38</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>332.238,32</b>	<b>838.323,71</b>
Costo de Ventas	332.238,32	476.937,60
Costo Improductivo	-	358.386,11
<b>Gastos Operacionales</b>	<b>660.107,37</b>	<b>489.004,67</b>
Salarios, Sueldos y Demás Remuneraciones	126.341,22	128.762,50
Beneficios Sociales	45.704,44	33.370,42
Aporte a la Seguridad Social	21.723,99	19.780,06
Honorarios Profesionales y Dietas	30.069,50	31.830,54
Promociones y Publicidad	33.318,14	4.894,70
Consumo de Combustibles y Lubricantes	6.047,69	-
Gastos de Viaje	16.185,42	-
Gastos de Gestión	16.537,22	1.056,37
Suministros, Herramientas y Materiales	19.524,56	5.592,35
Mantenimiento y Reparaciones	9.091,54	11.632,71
Impuestos, Contribuciones y Otras	6.068,69	6.107,99
Otros Gastos	28.282,92	37.375,82
Movilización	-	41.730,50
Arriendo	5.544,29	3.521,67
Depreciación y Amortización	18.364,52	58.101,76
Seguros y Reaseguros	4.899,81	2.321,73
Servicios Públicos	30.305,11	7.217,94
Gastos Financieros	201.653,52	67.410,78
Pérdida en Venta de Activos	-	3.110,71
Gastos no Deducibles	10.444,79	25.186,12
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>- 761.121,48</b>	<b>- 687.517,53</b>

Fuente: INALPEV CIA. LTDA.  
Preparó: CONTADORA GENERAL

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 Expresado en Dólares

<b>Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al de Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio</b>	<b>1.883,36</b>
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>	<b>306.513,96</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>613.714,84</b>
Cobros Procedentes de las Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	613.714,84
Cobros procedentes de regalías, rentas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-
Otros Cobros por Actividades de Operación	-
<b>Clases de Pagos por Actividades de Operación</b>	<b>- 307.200,88</b>
Pagos a Proveedores por el Suministro de Bienes y Servicios	613.008,74
Pagos a y por Cuenta de los Empleados	- 384.055,66
Otros Pagos por Actividades de Operación	- 234.345,24
Intereses Pagados	- 67.410,78
Intereses Recibidos	-
Impuesto a las Ganancias Pagado	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	- 244.397,94
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>	<b>- 62.456,35</b>
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	- 62.456,35
Compra de Otros Activos a Largo Plazo	-
Importes Procedentes por la Venta de Propiedades, Planta y Equipo	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>	<b>- 243.174,25</b>
Aporte en Efectivo por Aumento de Capital	-
Financiamiento por Emisión de Títulos Valores	-
Pago de Préstamos	- 243.174,25
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-
<b>Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>1.883,36</b>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	66,79
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>1.950,15</b>
<b>Cconciliation Entre la Ganancia (Pérdida) Neto y los Flujos de Operación</b>	
<b>Ganancia (Pérdida) Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>- 687.517,53</b>
<b>Ajuste por Partidas Distintas al Efectivo:</b>	<b>244.397,94</b>
Ajustes por Gasto de Depreciación y Amortización	234.650,62
Ajustes por Gastos en Deterioros	-
Ajustes por Gastos en Provisiones	-
Ajustes por Gasto por Impuesto a la Renta	-
Ajustes por Gasto por Participación Trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9.747,32
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>	<b>749.633,55</b>
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	- 23.096,01
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-
(Incremento) Disminución en Anticipo Proveedores	-
(Incremento) Disminución en Inventarios	117.335,20
(Incremento) Disminución en Otros Activos	17.168,60
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	- 547.408,86
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	1.217.538,73
Incremento (Disminución) en Beneficios Empleados	- 2.410,48
Incremento (Disminución) en Anticipos de Clientes	-
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	- 29.483,62
<b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>	<b>306.513,96</b>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
Expresado en Dólares

EN CUENTAS COMPLETAS CIB	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA ESPECIAL	SARAFICAR ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRORRATA YEE DE LAS SUP	SARAFICAR NYTA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NYTA DEL PERIODO	
<b>SALDO PERIODO ANTERIOR</b>	30.000,00	1.376.129,22	-	-	-	- 141.100,87	-	-	- 761.121,48	387.807,87
Aumento / Disminución de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes por nuevas incorporaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a Cuentas Reservas	-	-	-	-	-	- 761.121,48	-	-	761.121,48	-
Revalorización, Propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	-	- 607.817,33	- 607.817,33
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>30.000,00</b>	<b>1.376.129,22</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 903.383,35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 607.817,33</b>	<b>387.807,87</b>

Firma INALPEY CIA. LTDA.  
Preparó: CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**A. ANTECEDENTES**

Según escritura pública celebrada el 10 de junio del 2015, la Compañía se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de INDUSTRIA ALIMENTICIA PEREZ VACA INALPEV CIA. LTDA., en la Notaría Séptima del Cantón Ambato y fue inscrita en el Registro Mercantil con el número 15 el 26 de junio del 2015.

**DOMICILIO.-** La escritura pública establece que el domicilio es en la ciudad de Ambato provincia de Tungurahua, y que podrá establecer nuevas sucursales, agencias y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme a la ley.

**PLAZO DE DURACIÓN.-** La duración de la Compañía será de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del cantón Ambato.

**CAPITAL SOCIAL.-** El Capital Social de la Compañía es de \$, 20.000,00, dividido en veinte mil participaciones de UN DÓLAR cada una, suscrito y pagado por los siguientes socios:

SOCIO	APORTE CAPITAL	NÚMERO PARTICIPACIONES	PORCENTAJE PARTICIPACIÓN
Segundo Angel Pérez Núñez	14.000,00	14000	70,00%
Natalia del Rocio Pérez Vaca	2.000,00	2000	10,00%
Silvia Lorena Pérez Vaca	2.000,00	2000	10,00%
Diana Carolina Pérez Vaca	2.000,00	2000	10,00%
<b>TOTAL</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20000</b>	<b>100,00%</b>

**OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.-** La Compañía tiene como objeto social:

- a. Conservación de frutas, pulpa de frutas, legumbres y hortalizas mediante el congelado, secado, deshidratado, inmersión en aceite o vinagre, enlatado, etcétera;
- b. Fabricación de productos alimenticios a partir de (un solo componente) fruta, legumbres y hortalizas; incluso snacks de plátano (chiffes), yuca, frutas, etcétera, excepto papa;
- c. Elaboración de jugos (zumos), néctares, concentrados de fruta fresca y hortalizas;
- d. Elaboración de compotas, mermeladas y jaleas, purés y otras confituras de frutas o frutos secos;
- e. Elaboración de otros dulces: melcochas, cocadas, nogadas, dulce de guayaba, alfeñiques, etcétera; y
- f. Producción, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, exportación, distribución, investigación, desarrollo y promoción.

## **B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y PRINCIPALES PRÁCTICAS**

A continuación se resumen las principales prácticas y políticas contables establecidas para la aplicación en la Empresa según las circunstancias, y sirven para la preparación uniforme de sus estados financieros sobre la base del costo histórico, los cuales están expresados en dólares de los Estados Unidos que es la moneda de curso legal y funcional.

**1.1 BASES DE PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN.-** Los estados financieros adjuntos y sus notas serán preparados de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) vigentes al 31 de diciembre de 2013 que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicados de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, con las excepciones que se comentan en el presente informe.

Los estados financieros serán preparados bajo el criterio de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**1.2 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.-** Las partidas en los estados financieros de la Empresa se expresarán en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**1.3 USO DE ESTIMACIONES.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afecten los saldos de activos y pasivos a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos serán revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

**1.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.-** Incluirán el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### **1.5 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

#### **1.5.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS**

**CUENTAS POR COBRAR.-** Representado en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales clientes y otras cuentas por cobrar a empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables, y que no cotizan en un mercado activo. El deterioro del valor

de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**1.5.2 OTROS PASIVOS FINANCIEROS.**- Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar (proveedores locales, entidades relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluirán en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**RECONOCIMIENTO.**- Se reconocerá un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, y/o cuando se comprometa a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**MEDICIÓN INICIAL.**- Los activos y pasivos financieros serán medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, el que de ser significativo, será reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y éste sea significativo.

**1.6 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS.**-Se establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

**1.7 BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.**-Un activo financiero se eliminará cuando expiren los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo, o si la empresa transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo será eliminado cuando las obligaciones de la empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

**1.8 INVENTARIOS.**- Los inventarios se registrarán al costo o a su valor neto de realización. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinará usando el método promedio de base anual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El precio de venta de medicamentos es normado por el Ministerio de Salud Pública. Adicionalmente, la Administración de la empresa identificará los productos en mal estado o cuyo valor neto de realización se ha deteriorado.

**1.9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**- Los activos fijos representados principalmente por edificios, instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipos, equipos de cómputo, vehículos, entre otros, serán registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.



Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo serán capitalizados cuando sea probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía, y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden principalmente a reparaciones o mantenimiento, y serán registrados en resultados cuando ocurren.

La depreciación del activo fijo será calculada linealmente, basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y deberá considerar valores residuales. Las estimaciones de vida útil y valores residuales de los activos fijos serán revisados, y ajustado si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La depreciación de los activos se registrará con cargo a las operaciones del año.

Las pérdidas y ganancias por la venta del activo fijo se calcularán comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, éste será reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**1.10 DETERIORO DE ACTIVOS.-** Los activos sujetos a depreciación se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto del valor en libros del activo que excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisarán a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso de que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registrará una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

**1.11 PROVISIONES.-** Se reconocerán provisiones cuando tengan una obligación legal o asumida resultante de eventos pasados, cuya resolución puede implicar la salida de efectivo u otros recursos.

**1.12 IMPUESTOS A LA UTILIDAD.-** El efecto en resultados por impuestos a la utilidad reconoce los importes causados en el ejercicio, así como los efectos de impuestos a la utilidad diferidos, en ambos casos, determinados de acuerdo con la legislación fiscal aplicable a cada subsidiaria.

El impuesto a la renta diferido se provisionará en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice, o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocerán en la medida en que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros, contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensarán cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### **1.13 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

**1.13.1 BENEFICIOS DE CORTO PLAZO.**-Se registrarán en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos

**1.13.2 BENEFICIOS DE LARGO PLAZO.**-Se registrarán en el rubro de provisiones a largo plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Jubilación Patronal
- Desahucio

**1.14 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.**-Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos serán reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos que fluyen hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad, y cuando la Compañía haga la entrega de sus productos o servicios al comprador, y en consecuencia transfiera los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes o el servicio, y no mantenga el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**1.15 COSTOS POR PRÉSTAMOS.**- Se reconocerán los costos por préstamos (interés) como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos.

**1.16 NORMAS NUEVAS, REVISADAS Y EMITIDAS.**-Normas Internacionales de Información Financiera.

- NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad
- NIC nuevas, revisadas y emitidas que aún no son efectivas:

NIF	TÍTULO	FECHA DE VIGENCIA
NIF 12	Revelaciones de Intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
NIF 13	Medición del Valor Razonable	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a Trabajadores	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2013 (Revisada)
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013 (Revisada)
<b>Enmiendas a:</b>		
NIC 1	Presentación de Items en otro Resultado Integral	Enero 1, 2013
NIC 12	Impuestos Diferidos.- Recuperación de Activos Subyacentes	Enero 1, 2013

### C. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA ALIMENTICIA PÉREZ VACA INALPEV CIA. LTDA. preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 considerando las normas y principios contables así:

#### 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Según el Balance General, las cuentas revelan como disponible al 31 de diciembre del año 2018 el saldo de - \$. 16.087,98 según el desglose que sigue:

	Año 2017	Año 2018
Administración Caja Chica	-	1.003,82
Caja por Líquido		69,78
Banco de Machala 1300009610	66,79	106,55
Banco del Azuay 0018851717	- 8.290,82	- 18.039,13
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>- 8.224,03</b>	<b>- 16.087,98</b>

#### 2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018, la Empresa presenta en esta cuenta \$. 95.168,10 de saldo que corresponde a obligaciones de Clientes Comerciales.

El saldo de los principales clientes al cierre del ejercicio 2018 según los libros contables se muestra como sigue:

CLIENTE	SALDO
GOODARD CATERING GROUP QUITO S.A.	20.178,07
ASOCIACION DE CUENTAS EN PARTICIPACION GOZU	10.884,96
SALTOS VILLAPRADO VICTOR ABEL	8.816,55
GOURMETSIANTAFE CIA. LTDA	7.311,13
MARILOLY'S FOOD SERVICE S.A.	7.110,52
ORGANICISLAND S.A.	3.346,62
EVOROGREEN COMERCIALIZADORA INDUSTRIAL S.A.	3.072,99
LA TABLITA GROUP CIA. LTDA.	2.872,98
MORETA YANEZ MISHEL FERNANDA	2.091,56
CAJILLO GARCIA ROSA DEL CONSUELO	2.080,02
TAMAYO RAMIREZ JUAN ALEJANDRO	1.779,19
SIHAMA CIA. LTDA.	1.584,00
SALAZAR SANCHEZ JOSE GUILLERMO	1.238,31
OSVEDO COELLO LIDIA XIMENA	1.192,96
TERAN FRANCO ARACELY ESPERANZA	1.088,86
VVK ALIMENTOS CIA. LTDA.	1.064,25
ALIMENTOS PAN ARTESANO ALPAN CIA.LTDA.	1.059,72
MERISCLIN MANTENIMIENTO Y SERVICIOS CIA. LTDA.	1.029,50
PRODUCTOS FRESKA PROPIETARIA S.A.	909,56
WORKFORCE S.A.	891,00
EXPALSA EXPORTADORA DE ALIMENTOS SA	842,95
APARTAMENTOS Y HOTELERIA ECUATORIANOS APARTREC SA	791,49
GUEVARA ZAPATA FERNANDO PATRICIO	779,22
MONCAYO ZUÑIGA PAULINA DANIELA	752,94
PEREZ VACA KATALIA DEL ROCIO	737,74
OTROS CLIENTES	11.578,96
<b>TOTAL CLIENTES AL 31/12/2018</b>	<b>96.168,10</b>

### 3. IMPUESTOS CORRIENTES

La Empresa revela al 31 de diciembre del 2018 en esta partida \$ . 443.085,24 de saldo, el que corresponde a los siguientes conceptos:

	Año 2017	Año 2018
<b>Crédito Tributario por IVA</b>	<b>411.054,94</b>	<b>436.439,93</b>
IVA Pagado	-	-
Retenciones de IVA	-	277,80
Crédito Tributario por IVA.	411.054,94	436.162,13
<b>Crédito Tributario por Renta</b>	<b>1.975,81</b>	<b>6.645,31</b>
Retenciones Ejercicio Fiscal en Curso	1.975,81	4.669,50
Retenciones Imp. Renta Año Anterior	-	1.975,81
Impuestos a la Salida Divisas ISD	-	-
<b>ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>413.030,75</b>	<b>443.085,24</b>

### 4. INVENTARIOS

En esta cuenta, el Balance General de la Empresa al 31 de diciembre del 2018 presenta el saldo de \$ . 507.925,09, conformado por las subcuentas y valores que se indican a continuación:

	<b>Año 2017</b>	<b>Año 2018</b>
Inventario de Materia Prima	113.299,37	144.106,00
Inventario de Suministros y Materiales	126.519,11	74.858,85
Inventario de Productos en Proceso	-	6.872,51
Inventario de Productos Terminados	385.441,81	281.773,43
Inventario en Tránsito	-	314,30
<b>INVENTARIO</b>	<b>625.260,29</b>	<b>507.925,09</b>

Los bienes del Inventario no muestran deterioro en su costo, por lo que se omitió realizar una provisión como requieran las NIIF.

### 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Según el Estado de Situación la cuenta refleja el saldo de \$ 4'273.307,04 al 31 de diciembre, bajo la siguiente desagregación contable:

	<b>Año 2017</b>	<b>Año 2018</b>
Obras en Proceso	1.155.378,09	948.496,57
Edificios	1.610.394,35	1.610.394,35
Masinería y Equipo	1.478.796,82	1.439.660,36
Vehículo	23.500,00	50.865,52
Muebles y Enseres	48.324,23	48.324,23
Equipos de Oficina	2.854,83	2.854,82
Equipos de Cómputo	6.114,71	8.382,07
Equipos de Laboratorio	46.727,71	46.727,71
Equipo Eléctrico	108.697,42	107.782,51
Equipo Comercial	14.050,57	14.050,57
Equipo de Almacenamiento	-	255.328,08
(-) Depreciación Acumulada	- 158.812,91	- 385.190,36
Planta de Tratamiento de Agua	-	12.610,41
Software Contable	110.475,50	113.868,26
(-) Amortización Acumulada	-	- 848,16
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>4.445.501,32</b>	<b>4.273.307,04</b>

- La dinámica contable de los bienes de propiedades, planta y equipo en el año 2018 es como sigue:

Descripción	Costo Histórico / Revaluado				Saldo al 31/12/2018
	Saldo al 31/12/2017	Movimientos			
		Adiciones	Bajas - Ventas	Reclaus.	
Cargas en Proceso	1.155.378,00	-	-	205.881,33	949.496,67
Planta Tratamiento de Agua	-	-	-	12.610,41	12.610,41
Edificios	1.610.304,35	-	-	-	1.610.304,35
Maquinaria y Equipo	1.478.798,83	49.421,61	-	88.309,07	1.439.910,37
Vehículo	20.500,00	50.865,73	32.000,00	-	39.365,73
Muebles y Enseres	48.324,23	-	-	-	48.324,23
Equipos de Oficina	3.854,83	-	-	-	3.854,83
Equipos de Computo	6.114,71	2.267,26	-	-	8.381,97
Equipos de Laboratorio	46.727,71	-	-	-	46.727,71
Equipos Eléctricos	108.697,42	2.719,30	-	1.624,41	109.792,31
Equipo Comercial	14.000,07	-	-	-	14.000,07
Equipo de Almacenamiento	-	-	-	255.328,08	255.328,08
Software Contable	110.875,30	2.292,88	-	-	113.168,18
<b>Total Activo</b>	<b>4.604.214,29</b>	<b>108.667,88</b>	<b>32.000,00</b>	<b>- 81.134,81</b>	<b>4.659.347,37</b>

Descripción	Depreciación Acumulada				Saldo al 31/12/2018
	Saldo al 31/12/2017	Movimientos			
		Grta Deprec.	Bajas - Ventas	Reclaus.	
Edificios	36.233,87	72.467,76	-	-	108.701,63
Maquinaria y Equipo	99.652,13	103.214,26	-	-	202.866,39
Vehículo	4.050,00	8.269,94	7.420,00	-	4.913,94
Muebles y Enseres	3.503,26	4.830,40	-	-	8.333,66
Equipos de Oficina	501,23	265,48	-	-	766,71
Equipos de Computo	973,71	2.410,35	-	-	3.384,06
Equipos de Laboratorio	3.075,69	4.672,80	-	-	7.748,49
Equipo Eléctrico	10.183,40	10.887,64	-	-	21.071,04
Equipo Comercial	987,43	1.465,06	-	-	2.452,49
Equipo de Almacenamiento	-	25.530,76	-	-	25.530,76
Software Contable	-	818,16	-	-	818,16
<b>Total Deprec. Acum.</b>	<b>168.812,91</b>	<b>304.686,61</b>	<b>7.420,00</b>	<b>-</b>	<b>384.028,52</b>

- Para el cálculo de depreciación se consideró los siguientes porcentajes y estimaciones de vida útil:

Grupo de Activo	% Depreciación	Vida Útil
Edificios	5%	20
Maquinaria y Equipo	10%	10
Vehículo	20%	5
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Oficina	10%	10
Equipos de Computo	33%	3
Equipos de Laboratorio	10%	10
Equipo Eléctrico	10%	10
Equipo Comercial	10%	10
Equipo de Almacenamiento	10%	10
Software Contable	33%	3

## 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La partida refleja al 31 de diciembre del 2018 \$ 4'616.600,20 en el Balance General, cuyo saldo está constituido por las siguientes cuentas:

	<b>Año 2017</b>	<b>Año 2018</b>
<b>Cuentas por Pagar Relacionados</b>	<b>3.287.848,00</b>	<b>4.505.376,73</b>
Natalia Pérez	1.579.165,93	1.851.476,69
Diego Manzano	51.753,85	97.503,05
Diana Carolina Pérez	-	2.092,37
Ángel Pérez	1.656.928,32	2.554.155,72
Diego Llamara	-	118,01
Paul Poveda	-	30,80
<b>Cuentas por Pagar no Relacionados</b>	<b>658.632,33</b>	<b>111.223,47</b>
Proveedores Nacionales	658.632,33	111.223,47
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>3.946.480,33</b>	<b>4.616.600,20</b>

Según los auxiliares contables, el saldo de los principales proveedores se muestra estructurado como sigue:

<b>PROVEEDOR</b>	<b>SALDO</b>
VISIONCREDIT S.A.	55.008,00
ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPESCUARIOS EL EDEN	15.762,67
GRUPO SYO EORO	3.908,04
PASTORA GUANOTUNA JOSE AUGUSTO	6.350,93
PALLON ALTAMIRANO VERONICA DE LOS ANGELES	6.170,23
QUIRUS DENALCAZAR SECUNDO CARLOS	3.900,88
ROLYSE S.A.	3.564,00
BRAYO VERA JUARA MARIBEL	3.534,63
ASOCIACION DE AGRICULTORES Y GANADEROS NUEVO AMARRECER EL PLA	3.147,69
ICONTEC INTERNATIONAL S.A.	2.877,33
QUE ESCUROS COLONIAL S.A.	2.598,11
VALLE ESPINOSA PATRICIO EDUARDO	2.507,64
DIVERSOCHI SA	2.416,87
TIRALEMA TITUARA CLARA HERMINIA	2.407,66
LARA RUIZ CARMEN MERCEDES	2.160,98
MAGIC PLAYORE S.A.	2.158,05
ASOCIACION ASOPERCOMAYER	2.063,27
QUEVADA ROJAS TROFEO GUILLERMO	1.765,03
CHIGUANO AYALA JOSE NEPTALI	1.647,28
QUIMICOH EXPORTACIONES E IMPORTACIONES BELLEGRUM CIA. LTDA.	1.468,78
ASOCIACION DE PRODUCTORES DE QUARANGO Y FRUTALES AGROPOR	1.466,23
HEON FERNANDEZ RICARDO MAURICIO	1.345,29
EXOPRET SA	1.328,38
PREITAS Y GUACULO LTDA	1.284,00
TORRES RODRIGUEZ JAIME RAMIRO	1.145,23
AUSTROFOOD CIA LTDA	1.117,09
TEXT LAB SUPPLIERS	5,50
ACORITA MUNDO DAYRON NEPTALI	17,10
TROPICAL FOOD MACHINERY LTDA	17.000,00
INDUACERO INDUSTRIA DE ACERO DEL ECUADOR CIA. LTDA.	28.200,00
OTROS PROVEEDORES	17.187,34
<b>TOTAL PROVEEDORES AL 31/12/2018</b>	<b>111.223,47</b>

- El saldo de \$. 55.008,00 consta en la cuenta Proveedores a nombre de VISIONCREDIT S.A., en lugar de que conste el socio Ángel Pérez como acreedor por ser la persona que recibió el dinero y prestó a INALPEV CIA. LTDA. De otro lado, el saldo de la deuda incluye el interés total del crédito, a más de que se omitió reconocer en el gasto financiero la proporción del interés.

- Los saldos negativos del proveedor TROPICAL FOOD MACHINERY LTDA. e INDUACERO CIA. LTDA. de - \$. 17.000,00 y - \$. 28.200,00, respectivamente, según la Administración es causa de que los proveedores aún no entregan las debidas facturas pese a que el debido pago ya fue realizado.

## 7. ACREEDORES LABORALES

Según registros contables y el Estado de Situación, al 31 de diciembre del 2018 el saldo de la cuenta que es de \$. 52.098,46 se desagrega así:

	<b>Año 2017</b>	<b>Año 2018</b>
Nómina por Pagar	-	27.121,33
Finiquitos por Pagar	-	979,35
XIII Sueldo	17.241,49	3.050,32
XIV Sueldo	4.008,30	4.105,00
Fondo de Reserva	280,18	1.183,62
Vacaciones	9.385,32	13.678,38
<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>30.924,29</b>	<b>52.098,46</b>

## 8. ACREEDORES FISCALES

Las obligaciones fiscales por pagar al 31 de diciembre del 2018 muestran en el Estado de Situación el saldo de \$. 2.492,46, según el detalle que sigue:

	<b>Año 2017</b>	<b>Año 2018</b>
Retenciones IVA por Pagar	798,63	1.340,94
Retenciones I.R. Empleados	42,50	42,50
Retenciones I.R. Proveedores	1.040,07	1.209,92
Contribución Solidaria Remuneraciones	40,40	-
<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINIST. TRIBUT.</b>	<b>1.921,60</b>	<b>2.492,46</b>

## 9. ACREEDORES IEISS

El Balance General evidencia al finalizar el ejercicio 2018 \$. 12.879,73 como saldo de la cuenta, el cual corresponde a lo siguiente:

	<b>Año 2017</b>	<b>Año 2018</b>
Aporte IEISS por Pagar	5.856,49	5.898,76
Fondos de Reserva	1.345,42	1.345,42
Préstamos Quinquenales por Pagar	1.282,60	229,75
Préstamos Hipotecarios por Pagar	2.445,89	2.405,80
<b>OBLIGACIONES CON EL IEISS</b>	<b>10.930,40</b>	<b>12.879,73</b>



## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El Balance evidencia al finalizar el ejercicio 2018 \$. 1.019.004,30 de saldo en la cuenta indicada, el cual corresponde a la obligación que se indica a continuación:

	Año 2017	Año 2018
Préstamos Bancarios	1.261.178,55	1.019.004,30
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS:</b>	<b>1.261.178,55</b>	<b>1.019.004,30</b>

La tabla de amortización del préstamo bancario por pagar contiene la siguiente información:

Institución Financiera	Nº Operación	Monto Crédito (Refinanciada)	Fecha Apertura	Fecha Venencimiento	Corte Plazo	Largo Plazo
Banco del Austro	00000490106	1.087.724,00	01-sep-18	01-ago-24	149.909,89	937.814,11

## 11. CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado por los Accionistas al finalizar el ejercicio económico 2018 es de \$. 20.000,00.

## 12. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Según los registros contables y el Estado de Situación, los Aportes para Futuras Capitalizaciones al 31 de diciembre del 2018 conforman las subcuentas y valores que a continuación se indican:

	Año 2017	Año 2018
Aporte Futuras Capitalizaciones Ángel Pérez	977.527,05	977.527,05
Aporte Futuras Capitalizaciones Natalia Pérez	192.598,17	192.598,17
<b>APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>1.170.125,22</b>	<b>1.170.125,22</b>

## 13. RESULTADOS

Al cierre del ejercicio 2018, la Empresa revela en esta cuenta - \$. 1.622.426,79 desagregado así:

	Año 2017	Año 2018
Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores	- 141.163,87	- 902.285,35
Resultado del Ejercicio	- 791.121,48	- 687.517,53
<b>RESULTADOS</b>	<b>- 902.285,35</b>	<b>- 1.589.802,88</b>

#### D. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía presenta su declaración del impuesto a la Renta por el período que termina el 31 de diciembre del 2018, cuya declaración revela la siguiente Conciliación Tributaria:

	Resultado del Ejercicio	-687.517,53
(-)	15% Participación Trabajadores	
(-)	Ingresos Exentos	
(+)	Gastos no Deducibles	25.186,12
(-)	Deducciones Adicionales	
(+/-)	Otras Partidas Conciliatorias	
(-)	Base Imponible Impuesto a la Renta	-662.331,41
(-)	25% Impuesto a la Renta Causado	
(-)	Anticipo del Impuesto a la Renta	
(-)	Utilidad antes de Reserva Legal	-687.517,53
(-)	10% Reserva Legal	
(=)	<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	<b>-687.517,53</b>

#### E. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior al importe de \$. 15000.000,00, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los ejercicios 2017 y 2018 no supera el valor acumulado mencionado.

#### F. CONTIGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo con los asesores legales la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los Estados Financieros adjuntos.

## G. PÓLIZAS DE SEGUROS

La siguiente Póliza de Seguro cuyo beneficiario es el Banco del Austro ha sido emitida a favor del contratante que es el mayor socio de la Compañía y deudor del préstamo asegurado, considerando que el correspondiente importe consignó en la Institución para financiar el desarrollo del negocio de INALPEV CIA. LTDA.:

Aseguradora	Póliza	Ramo	Vigencia Desde	Vigencia Hasta	Suma Asegurada
SEGUROS UNIDOS S.A.	9910085	Incendio y Líneas Aéreo-mar	01/10/2018	01/10/2020	1493.508,11


Está pendiente que la Administración contrate pólizas de seguros para salvaguardar sus activos fijos y otro activos de propiedad de la Empresa.

## H. RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL 2017

En la auditoría practicada a la Compañía por el ejercicio 2018 se observó que, en su mayoría, los hallazgos y recomendaciones emitidas en el Informe Financiero y de Control Interno que corresponden al año 2017 se mantienen hasta la fecha de finalización del examen, ante lo cual fue necesario incluir esa información como salvedades de opinión o limitaciones en el presente Informe.

## I. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros de ese ejercicio, no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

  
Diego Manzano Pazmiño  
GERENTE DE INALPEV CIA. LTDA.