

PANADERIA CALIFORNIA PANCALI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Pagina</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-23

Abreviaturas:

NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF:	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI:	Servicio de Rentas Internas
PCCGA:	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
VNR:	Valor Neto Realizable
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDTORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PANADERIA CALIFORNIA PANCALI S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PANADERIA CALIFORNIA PANCALI S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

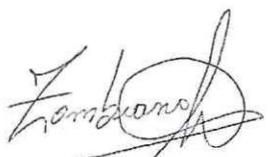
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PANADERIA CALIFORNIA PANCALI S.A., los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



CPA. Ronald Zambrano S.
SC-RNAE -1025
Abril 18, 2018

PANADERIA CALIFORNIA PANCALI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

		<u>Diciembre 31,</u>	
	Notas	2018	2017
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	461,979	289,839
Cuentas por cobrar comerciales, netas	5	406,265	520,925
Cuentas por cobrar relacionadas	5	79,839	37,451
Préstamos a los Accionistas		149,287	149,287
Inventarios	6	514,291	517,986
Activos por impuestos corrientes		287,376	277,600
Otros activos		<u>329,092</u>	<u>318,155</u>
Total activos corrientes		<u>2,228,129</u>	<u>2,210,843</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	7		
Terrenos		1,051,020	1,051,020
Edificios		2,660,553	2,660,553
Construcción en curso		14,162	1,160,338
Maquinarias y Equipos		7,154,471	6,383,593
Instalaciones		2,007,408	1,559,465
Equipos de computación		213,614	207,528
Muebles y Enseres		618,817	603,062
Herramientas de trabajo		1,048,522	735,173
Equipos de oficina		155,374	150,550
Vehículos		<u>655,643</u>	<u>648,709</u>
Total costos		15,579,584	15,159,991
(-) Depreciación Acumulada		<u>6,699,807</u>	<u>5,695,323</u>
Total propiedades y equipos, neto		<u>8,879,777</u>	<u>9,464,668</u>
Activos Intangibles			
Derechos de concesiones		251,650	251,650
Otros		161,459	152,959
(-) Amortización Acumulada		<u>(320,185)</u>	<u>(279,931)</u>
Total Activos Intangibles		<u>92,924</u>	<u>124,678</u>
Otros activos no corrientes			
Inversiones		230,000	-
Depósitos en Garantías		95,568	84,775
Activos por Impuestos Diferidos		<u>31,592</u>	<u>31,592</u>
Total activos no corrientes		<u>9,329,861</u>	<u>9,705,713</u>
TOTAL		<u>11,557,990</u>	<u>11,816,956</u>
Ver notas a los estados financieros			

Sr. Carlos Ramírez Tamayo
Gerente General

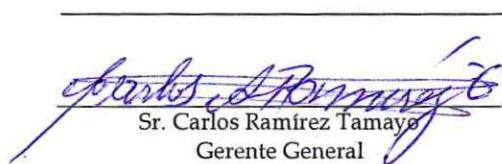
Ing. Luz Yáñez Gaybor
Contador General

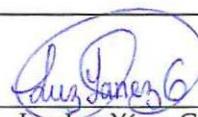
PANADERIA CALIFORNIA PANCALI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>			
		<u>2018</u>	<u>2017</u>		
		(en U.S. dólares)			
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>					
PASIVOS CORRIENTES:					
Sobregiros Bancarios	8	156,414	98,305		
Obligaciones Bancarias	8	458,642	323,628		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	2,091,203	1,797,964		
Pasivos por impuestos corrientes		247,703	205,900		
Obligaciones Corrientes laborales		<u>331,768</u>	<u>382,295</u>		
Total pasivos corrientes		<u>3,285,730</u>	<u>2,808,092</u>		
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Obligaciones Bancarias a largo plazo	10	3,232,707	3,994,193		
Obligaciones Beneficios empleados	11	1,140,549	1,193,029		
Pasivos por Ingresos Diferidos		114,488	71,187		
Otros Pasivos no corrientes		<u>97,612</u>	<u>153,543</u>		
Total pasivos no corrientes		<u>4,585,356</u>	<u>5,411,952</u>		
Total pasivos		<u>7,871,086</u>	<u>8,220,044</u>		
PATRIMONIO:					
Capital Social	11	1,136,001	1,136,001		
Reserva Legal		186,544	177,545		
Otras Reservas		46,702	46,702		
Otros Resultados Integrales		842,156	842,156		
Resultados Acumulados por adopción NIIF		1,062,228	1,062,228		
Utilidad acumulada de años anteriores		332,280	171,927		
Utilidad Retenidas		<u>80,993</u>	<u>160,353</u>		
Total patrimonio		<u>3,686,904</u>	<u>3,596,912</u>		
TOTAL		<u>11,557,990</u>	<u>11,816,956</u>		

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Carlos Ramírez Tamayo
 Gerente General

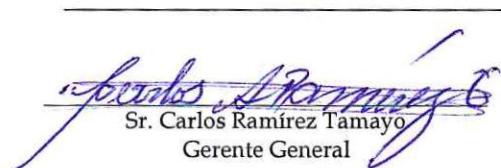

 Ing. Luz Yáñez Gaybor
 Contador General

PANADERIA CALIFORNIA PANCALI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
		(En U.S. dólares)	
INGRESOS		18,204,115	18,028,124
COSTO DE VENTAS		(10,811,472)	(10,412,962)
MARGEN BRUTO		7,392,643	7,615,162
GASTOS DE VENTAS	12	(5,032,268)	(5,143,603)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	12	(1,522,458)	(1,761,291)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>837,917</u>	<u>710,268</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos (Egresos)		(91,756)	92,996
Comisiones Bancarias y Servicios		(72,393)	(66,966)
Gastos Financieros		(380,936)	(352,571)
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES		<u>(545,085)</u>	<u>(326,541)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		<u>292,832</u>	<u>383,727</u>
Participación a trabajadores		<u>(43,925)</u>	<u>(57,559)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>248,907</u>	<u>326,168</u>
Impuesto a la renta corriente	13	<u>(158,915)</u>	<u>(147,998)</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVA LEGAL		<u>89,992</u>	<u>178,170</u>
Reserva Legal 10%		<u>(8,999)</u>	<u>(17,817)</u>
TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>80,993</u>	<u>160,353</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Carlos Ramírez Tamayo
Gerente General



Ing. Luz Yáñez Gaybor
Contador General

PANADERIA CALIFORNIA PANCALI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Otros resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados por adopción NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad Retenida</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>1,136,001</u>	<u>177,545</u>	<u>46,702</u>	<u>842,156</u>	<u>1,062,228</u>	<u>171,927</u>	<u>160,353</u>
Utilidad neta						292,832	292,832
Participación de trabajadores						(43,925)	(43,925)
Impuesto a la Renta						(158,915)	(158,915)
Apropiación de reservas						(8,999)	-
Reclasificaciones						<u>(160,353)</u>	<u>(160,353)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>1,136,001</u>	<u>186,544</u>	<u>46,702</u>	<u>842,156</u>	<u>1,062,228</u>	<u>332,280</u>	<u>80,903</u>
							<u>3,686,904</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Carlos Ramírez Tamayo
Gerente General

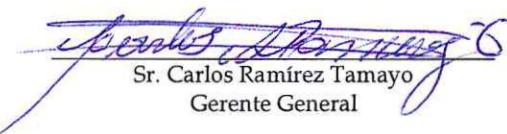


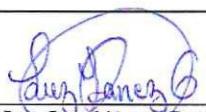
Ing. Luz Yáñez Gaybor
Contador General

PANADERIA CALIFORNIA PANCALI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pagado a proveedores, empleados y otros	18,122,948	17,983,391
Intereses pagados	(16,170,221)	(16,535,818)
Otros Ingresos (Egresos), netos	(453,330)	(419,537)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(91,756)</u>	<u>92,996</u>
	<u>1,407,641</u>	<u>1,121,032</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incrementos en propiedades, netos	(649,593)	(1,300,805)
Incrementos en otros activos	(17,543)	(13,612)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(667,136)</u>	<u>(1,314,417)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Bancarias	58,108	69,153
Nuevas obligaciones a largo plazo, netos	(626,473)	136,561
Pasivo a Largo Plazo	-	(46,651)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(568,365)</u>	<u>159,063</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (Disminución) neta durante el año	172,140	(34,322)
Saldos al comienzo del año	<u>289,839</u>	<u>324,161</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>461,979</u>	<u>289,839</u>
Ver notas a los estados financieros		


 Sr. Carlos Ramírez Tamayo
 Gerente General


 Ing. Luz Yáñez Gaybor
 Contador General