



**PHAROS**  
AUDITORIA Y CONSULTORIA

**PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.**

**NUTRIFORT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2017 comparativo**  
**Con cifras al 31 de diciembre de 2016**

## **CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta General de Accionistas de NUTRIFORT S.A**

#### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de NUTRIFORT S.A, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de NUTRIFORT S.A. Al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIFs/Pymes.

#### **2. Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*", de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el código de ética del contador ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **3. Bases de contabilidad**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF/Pymes).

#### **4. Responsabilidades de la Administración de la Financiera sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF/Pymes), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

## **5. Asuntos Claves de Auditoría**

- a) Conforme se revela en la nota 8 de "Inventarios", de las notas a los estados financieros, la compañía no mantiene un adecuado control interno sobre la administración de inventarios que al 31 de diciembre del 2017 presenta un saldo de US \$ 252.299 por lo que existe riesgo de pérdidas eventuales. Adicionalmente no nos fue posible asistir al inventario físico realizado por la compañía al cierre del ejercicio.

## **6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido al fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecten una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

**7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

**Pharosauditores Externos Cia. Ltda.**  
Registro Superintendencia de Compañías  
R.N.A.E. No. 703



**CPA. Marcelo Herrera Tapia**  
Socio Responsable

Quito D. M., 07 de junio de 2018

**NUTRIFORT S.A.**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

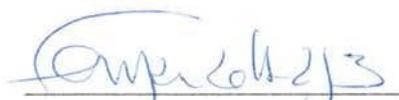
( expresado en dólares americanos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b><u>Dic. 2017</u></b>	<b><u>Dic. 2016</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<b>5</b>	42.051	45.751
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	<b>6</b>	1.236.993	1.229.637
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados	<b>7</b>	175.645	295.036
Inventarios	<b>8</b>	252.299	200.390
Anticipos a Proveedores	<b>9</b>	94.886	3.694
Activos por Impuestos Corrientes	<b>10</b>	86.965	217.370
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1.888.838</u></b>	<b><u>1.991.877</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	<b>11</b>	505.477	543.205
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>505.477</u></b>	<b><u>543.205</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.394.314,93</u></b>	<b><u>2.535.081,75</u></b>

**NUTRIFORT S.A.****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016****( expresado en dólares americanos)**

<b>PASIVOS</b>		<b><u>Dic. 2017</u></b>	<b><u>Dic. 2016</u></b>
<b>PASIVOS A CORTO PLAZO</b>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	<b>12</b>	592.263	545.035
Obligaciones con la administración tributaria	<b>13</b>	134.970	217.993
Obligaciones con el personal	<b>14</b>	113.487	145.125
Obligaciones con el IESS	<b>15</b>	43.858	14.984
Otros pasivos, corto plazo		433	0
<b>TOTAL PASIVOS CORTO PLAZO</b>		<b><u>885.011</u></b>	<b><u>923.137</u></b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por Pagar Relacionadas, Largo Plazo	<b>16</b>	119.947	1.884
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	<b>17</b>	64.208	64.208
Otros Pasivos, largo plazo	<b>18</b>	759.035	1.081.014
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b><u>943.190</u></b>	<b><u>1.147.106</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>1.828.200,86</u></b>	<b><u>2.070.243,08</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		4.000	4.000
Reservas		11.268	11.268
Resultados Acumulados Implementación Niifs		136.660	136.660
Resultados Acumulados		335.642	246.433
Resultados Ejercicio		78.545	66.479
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>19</b>	<b><u>566.114</u></b>	<b><u>464.839</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.394.315</u></b>	<b><u>2.535.082</u></b>

**Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros**

  
**Ing. Fernando Hidalgo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Victor Tipan**  
**CONTADOR GENERAL**

**NUTRIFORT S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(expresado en dólares americanos)**

<b>INGRESOS</b>	<b>Dic. 2017</b>	<b>Dic. 2016</b>
Ventas Netas Balanceados	6.911.295,79	7.259.548
Otros Ventas	2.141,00	4.296
Devolución Ventas	-22.570	-25.844
<b>TOTAL VENTAS NETAS</b>	<b>6.890.867</b>	<b>7.238.000</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Otros Ingresos	14.814,11	1.078
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>14.814</b>	<b>1.078</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>6.905.681</b>	<b>7.239.078</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>		
Costos Directos	146.996	4.431.365
Materia Prima	4.144.527	0
Mano de Obra	387.293	444.794
Mantenimiento	118.175	115.403
Fletes	176.903	330.413
Otros	17.644	3.660
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN</b>	<b>4.991.537</b>	<b>5.325.635</b>
<b>GASTOS</b>		
Sueldos y Similares Administrativos	398.586	211.581
Gastos Generales	1.329.317	1.322.737
Gastos Financieros	18.619	13.298
Egresos no operacionales	17.064	58.406
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.763.586</b>	<b>1.606.022</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>6.755.123,08</b>	<b>6.931.656,56</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>150.558</b>	<b>307.421</b>
15% Participación Trabajadores	22.584	46.113
22% Impuesto a la Renta	49.430	194.829
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>78.545</b>	<b>66.479</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL

  
Victor Tipan  
CONTADOR GENERAL

**NUTRIFORT S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Ajuste Implementación Nifis	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	4.000	11.268	136.660	257.010	-10.579	398.359
Transferencia a Resultados Acumulados				-10.579	10.579	0
Utilidad del Ejercicio 2016					307.421	307.421
15% Participación Trabajadores					-46.113	-46.113
22% Impuesto a la Renta					-194.829	-194.829
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	4.000	11.268	136.660	246.431	66.479	464.838
Transferencia a Resultados Acumulados				57.281	-66.479	-9.198
Ajuste provenientes de ejercicios anteriores				31.929		31.929
Utilidad del Ejercicio 2017					150.558	150.558
15% Participación Trabajadores					-22.584	-22.584
22% Impuesto a la Renta					-49.430	-49.430
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	4.000	11.268	136.660	335.641	78.545	566.113

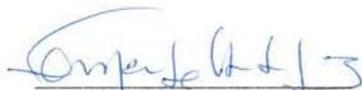
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL

  
Víctor Tipán  
CONTADOR GENERAL

**NUTRIFORT S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016****( expresado en dólares americanos)**

	<b><u>Dic. 2017</u></b>	<b><u>Dic. 2016</u></b>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>		
Recibido de Clientes	6.898.325	7.084.679
Pagado a Proveedores y Trabajadores	-6.524.673	-6.775.225
Otros Activos y Pasivos	-321.546	-122.111
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b><u>52.106</u></b>	<b><u>187.343</u></b>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>		
Propiedad y Equipo	-55.805	-148.066
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<b><u>-55.805</u></b>	<b><u>-148.066</u></b>
<b>Flujo de financiamiento:</b>		
<b>Efectivo utilizado en flujo de financiamiento</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	-3.700	39.277
Saldo inicial de caja y bancos	45.751	6.473
<b>Saldo final de caja y bancos</b>	<b><u>42.051</u></b>	<b><u>45.751</u></b>

**Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros**  
Ing. Fernando Hidalgo  
**GERENTE GENERAL**  
Victor Tipán  
**CONTADOR GENERAL**

NUTRIFORT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

( expresado en dólares americanos)

	Dic. 2017	Dic. 2016
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>78.545</b>	<b>66.479</b>
<b>Cargos que no representan flujo de efectivo:</b>		
15% Participación Trabajadores	22.584	46.113
22% Impuesto a la Renta	49.430	194.829
Ajustes de Patrimonio	22.731	0
Ajuste Propiedad, Planta y Equipo	-408	0
Provisión cuentas incobrables	96.877	345.251
Depreciación de activos fijos	93.941	82.683
<b>Operaciones del período:</b>	<b>363.699</b>	<b>735.355</b>
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	-7.356	-148.883
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	22.514	16.551
Inventarios	-51.909	-88.620
Anticipos a proveedores	-91.192	-751
Activos por impuestos corrientes	130.405	76.497
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	47.227	39.788
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	118.063	-259.922
Anticipo Clientes	0	-22.067
Obligaciones con el personal	-54.221	-4.711
Obligaciones con el IESS	28.874	2.763
Obligaciones con la administración tributaria	-132.452	-43.964
Otros pasivos, corto plazo	433	0
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	0	7.419
Otros Pasivos, largo plazo	-321.979	-122.111
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>52.106</b>	<b>187.343</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL

Victor Tipán  
CONTADOR GENERAL