



**PHAROS**

**PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.**

**NUTRIFORT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2018 comparativo**  
**Con cifras al 31 de diciembre de 2017**

## CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el 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 la Compañía NUTRIFORT S.A**

### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de NUTRIFORT S.A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas, 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 2018, 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 proporcionó 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 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.

#### **5. Asuntos Claves de Auditoría**

Conforme se revela en la Nota 8 de "Inventarios", de las notas a los estados financieros, la compañía no realizó una toma física de inventarios al cierre de año; por lo tanto, nosotros no verificamos las existencias físicas en bodegas. La compañía hizo su toma física de inventarios de manera posterior, en enero 2019.

#### **6. 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.

### **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 2018, 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., 15 de marzo de 2019

**NUTRIFORT S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares americanos)

| <b>ACTIVOS</b>                                  | <b>Notas</b> | <b>Dic. 2018</b> | <b>Dic. 2017</b> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo             | 5            | 23.618           | 42.051           |
| Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados | 6            | 1.146.651        | 1.119.809        |
| Cuentas por Cobrar Empleados                    |              | 15.969           | 2.513            |
| Activos por Impuestos Corrientes                | 7            | 66.341           | 86.965           |
| Inventarios                                     | 8            | 341.805          | 252.299          |
| Anticipos a Proveedores                         | 9            | 186.333          | 94.886           |
| <b>Total Activo Corriente</b>                   |              | <b>1.780.717</b> | <b>1.598.522</b> |
| Propiedad, Planta y Equipo                      | 10           | 440.991          | 505.477          |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados    | 11           | 313.062          | 290.316          |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                |              | <b>754.053</b>   | <b>795.793</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                             |              | <b>2.534.770</b> | <b>2.394.315</b> |

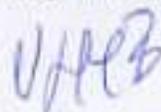
**NUTRIFORT S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(Expresado en dólares americanos)**

| <b>PASIVOS</b>                                 | <b>Notas</b> | <b>Dic. 2018</b> | <b>Dic. 2017</b> |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionadas | 12           | 806.343          | 592.263          |
| Obligaciones con la Administración Tributaria  | 13           | 185.603          | 134.970          |
| Obligaciones con el Personal                   | 14           | 291.993          | 110.234          |
| Obligaciones con el IESS                       |              | 11.520           | 47.112           |
| Anticipo Clientes                              |              | 17.166           | 0                |
| Otras Obligaciones Corrientes                  |              | 0                | 433              |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                  |              | <b>1.312.625</b> | <b>885.011</b>   |
| Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas    | 11           | 162.898          | 119.947          |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio      | 15           | 64.612           | 64.208           |
| Otras Obligaciones No Corrientes               | 16           | 349.073          | 759.035          |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>               |              | <b>576.583</b>   | <b>943.190</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                            |              | <b>1.889.207</b> | <b>1.828.201</b> |
| <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>    |              |                  |                  |
| Capital Social                                 |              | 4.000            | 4.000            |
| Reserva Legal                                  |              | 11.268           | 11.268           |
| Resultados Acumulados Adopción de NIIFs        |              | 136.660          | 136.660          |
| Resultados Acumulados                          |              | 439.498          | 335.642          |
| Resultados del Ejercicio                       |              | 54.138           | 78.545           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                        | 17           | <b>645.563</b>   | <b>566.114</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>               |              | <b>2.534.770</b> | <b>2.394.315</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL



Sr. Victor Tipán  
CONTADOR GENERAL

**NUTRIFORT S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares americanos)**

|                                      | <u>Dic. 2018</u> | <u>Dic. 2017</u> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Ventas Netas                         | 6.338.203        | 6.888.726        |
| Costo de Ventas                      | -5.490.542       | -4.991.537       |
| <b>Utilidad Bruta en Ventas</b>      | <b>847.660</b>   | <b>1.897.189</b> |
| <b>Gastos operativos:</b>            |                  |                  |
| Gastos Administrativos               | 832.105          | 1.743.497        |
| Gastos Financieros                   | 3.672            | 2.763            |
| Gastos de Venta                      | 174.349          | 262              |
| <b>Utilidad/ Pérdida Operativa</b>   | <b>-162.465</b>  | <b>150.667</b>   |
| Ingresos No Operacionales            | 346.299          | 16.955           |
| Egresos No Operacionales             | -54.286          | -17.064          |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>        | <b>129.548</b>   | <b>150.558</b>   |
| Provisión Participación Trabajadores | -19.432          | -22.584          |
| Provisión Impuesto a la Renta        | -55.978          | -49.430          |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                 | <b>54.138</b>    | <b>78.545</b>    |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL

Sr. Victor Tipán  
CONTADOR GENERAL

**NUTRIFORT S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares americanos)  
NOTA 17

|  | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Acumulados Adopción NIIFs | Resultados Acumulados del Ejercicio | Total          |
|--|----------------|---------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>     | <b>4.000</b>   | <b>11.268</b> | <b>136.660</b>                       | <b>66.479</b>                       | <b>464.838</b> |
| Transferencia a Resultados Acumulados        |                |               |                                      |                                     |                |
| Ajuste Provenientes de Ejercicios Anteriores |                |               | 57.281                               | -66.479                             | -9.198         |
| Utilidad del Ejercicio 2017                  |                |               | 31.929                               |                                     | 31.929         |
| Provisión Participación Trabajadores         |                |               |                                      | 150.558                             | 150.558        |
| Provisión Impuesto a la Renta                |                |               |                                      | -22.584                             | -22.584        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>     | <b>4.000</b>   | <b>11.268</b> | <b>136.660</b>                       | <b>78.545</b>                       | <b>566.113</b> |
| Transferencia a Resultados Acumulados        |                |               |                                      |                                     |                |
| Regularización de cuentas                    |                |               | 78.545                               | -78.545                             | 0              |
| Utilidad del Ejercicio 2018                  |                |               | 25.312                               |                                     | 25.312         |
| Provisión Participación Trabajadores         |                |               |                                      | 129.548                             | 129.548        |
| Provisión Impuesto a la Renta                |                |               |                                      | -19.432                             | -19.432        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>     | <b>4.000</b>   | <b>11.268</b> | <b>136.660</b>                       | <b>54.138</b>                       | <b>645.563</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



**Ing. Fernando Hidalgo**  
GERENTE GENERAL



**Sr. Victor Tipán**  
CONTADOR GENERAL

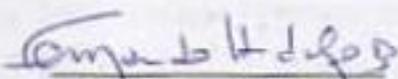
A. A. TRUJILLO

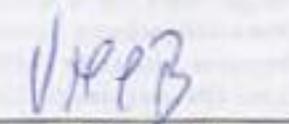
**NUTRIFORT S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares americanos)

|  | <u>Dic. 2018</u> | <u>Dic. 2017</u> |
|--|------------------|------------------|
| <b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>                 |                  |                  |
| Recibido de Clientes   | 6.700.137        | 6.898.325        |
| Pagado a Proveedores y Trabajadores                            | -6.371.872       | -6.534.673       |
| Otros Activos y Pasivos  | -410.394         | -321.546         |
| <b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b> | <u>17.872</u>    | <u>52.106</u>    |
| <b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>                      |                  |                  |
| Propiedad y Equipo   | -36.305          | -55.805          |
| <b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>              | <u>-36.305</u>   | <u>-55.805</u>   |
| <b>Flujo de financiamiento:</b>                                |                  |                  |
| <b>Efectivo utilizado en flujo de financiamiento</b>           | <u>0</u>         | <u>0</u>         |
| Incremento (disminución) de) flujo de fondos                   | -18.433          | -3.700           |
| Saldo inicial de caja y bancos                                 | 42.051           | 45.751           |
| <b>Saldo final de caja y bancos</b>                            | <u>23.618</u>    | <u>42.051</u>    |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

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

  
**Sr. Victor Tipán**  
**CONTADOR GENERAL**

**NUTRIFORT S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(Expresado en dólares americanos)**

|   | <u>Dic. 2018</u> | <u>Dic. 2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| <b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO<br/>PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> |                  |                  |
| Utilidad Neta   | 54.138           | 78.545           |
| <b>Cargos que no representan flujo de efectivo:</b>   |                  |                  |
| Provisión Participación Trabajadores  | 19.432           | 22.584           |
| Provisión Impuesto a la Renta   | 55.978           | 49.430           |
| Ajustes de Patrimonio   | 25.312           | 22.731           |
| Ajuste Propiedad, Planta y Equipo   | 0                | -408             |
| Provisión Cuentas Incobrables   | 0                | 96.877           |
| Depreciación de Activos Fijos   | 100.790          | 93.940           |
| <b>Operaciones del período:</b>   | <b>255.650</b>   | <b>363.699</b>   |
| Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados   | -26.842          | -7.356           |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados  | -22.746          | 20.001           |
| Cuentas por Cobrar Empleados  | -13.456          | 2.513            |
| Inventarios   | -89.506,31       | -51.909          |
| Anticipos a Proveedores   | -91.447          | -91.192          |
| Activos por Impuestos Corrientes  | 20.624           | 130.405          |
| Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionadas  | 214.080          | 47.227           |
| Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas   | 42.951           | 118.063          |
| Anticipo Clientes   | 17.166           | 0                |
| Obligaciones con el Personal  | 162.327          | -54.221          |
| Obligaciones con el IESS  | -35.592          | 28.874           |
| Obligaciones con la Administración Tributaria   | -5.346           | -132.452         |
| Otras Obligaciones Corrientes   | -433             | 433              |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio   | 404              | 0                |
| Otras Obligaciones No Corrientes  | -409.961         | -321.979         |
| <b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>  | <b>17.872</b>    | <b>52.106</b>    |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Fernando Hidalgo  
GERENTE GENERAL

  
Sr. Victor Tipán  
CONTADOR GENERAL