

PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.

Informe de los Auditores Independientes  
sobre el examen de los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2016

PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1-4
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	5-6
Estado de Resultado Integral.....	7
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....	8
Estado de Flujos de efectivo.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10-26





## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas:  
**PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

### 1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado 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 demás aspectos importantes, la situación financiera de **PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### 2. Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

### 3. Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas superior al equivalente del 50% del capital social más el 100% de reservas, lo que de acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador representa una causal de disolución, de no tomar medidas a corto plazo que permitan salir de la situación a la compañía, esto podría considerarse que la compañía no pueda continuar como una empresa en funcionamiento. Los estados financieros no reflejan el efecto de los ajustes, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso de que la compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como empresa en funcionamiento. Los comentarios de la gerencia en torno a la situación indicada se muestran en la Nota 15.3 a los estados financieros.

6

4. **Otra cuestión**

Los estados financieros de **PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**, y por el año terminado el 31 de diciembre 2015, fueron auditados por otro auditor, cuyo informe de fecha 30 de marzo del 2016, expreso una opinión con salvedad.

5. **Otra información**

La Administración de **PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**, es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe de la Gerencia General de **PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**, el informe de comisario, dicha otra información incluye los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros. Si con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones que informar al respecto.

6. **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**, de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los miembros de la Administración son los responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Compañía.

7. **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 errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material sí, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, basadas en los estados financieros.



Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es más elevado que en el caso de errores materiales debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, tergiversaciones, o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

8. Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El informe de Cumplimiento tributario de **PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

*Auditory & Accounts S.A.*  
Auditory & Accounts S.A.  
SC-RNAE 0677

  
Lcdo. Juan Puente V. CPA  
Socio  
Registro N.- 20103

Guayaquil Ecuador  
Julio 14, 2017

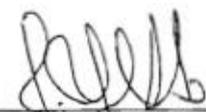


**PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
**con cifras comparativas del año 2015**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	2016	2015
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	346.109	3.531
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.126.597	990.646
Inventarios	6	1.279.710	1.059.911
Activos por impuestos corrientes	7	<u>1.398.846</u>	<u>1.257.974</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>4.151.263</u></b>	<b><u>3.312.062</u></b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	9.304.491	10.083.623
Activo por impuesto Diferido	9	<u>198.325</u>	<u>198.325</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>9.502.816</u></b>	<b><u>10.281.948</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>13.654.078</u></b>	<b><u>13.594.010</u></b>



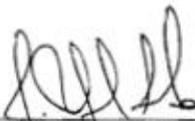
		31 de Diciembre	
	Notas	2016	2015
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones bancarias	10	383.333	408.333
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1.623.742	1.373.897
Pasivos por impuestos corrientes	7	54.538	45.411
Obligaciones Acumuladas	12	1.068.261	844.505
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3.129.874</b>	<b>2.672.146</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones bancarias	10	302.083	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	9.312.912	9.895.662
Obligación por beneficios definidos	13	16.282	20.214
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>9.631.278</b>	<b>9.915.876</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>12.761.152</b>	<b>12.588.022</b>
<b>Patrimonio :</b>			
Capital Social	15.1	1.578.552	1.578.552
Aporte para futura capitalización	15.3	900.000	0
Reserva Legal	15.2	6.302	6.302
Otros resultados integrales		435.000	435.000
Resultados acumulados		-2.026.927	-1.013.866
<b>Total Patrimonio</b>		<b>892.927</b>	<b>1.005.988</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>13.654.078</b>	<b>13.594.010</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Jose Rafael Soto Soto  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 CBA Javier Jordan  
 Contador General

**PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**  
**Estados de Resultado Integral**  
**Por los años terminado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	2016	2015
Ingresos ordinarios	16	6.661.711	5.321.836
Costo de ventas	17	5.209.830	3.954.884
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1.451.880</b>	<b>1.366.952</b>
Gastos de administración /Vts	17	2.249.260	1.445.415
Otros Ingresos / (Egresos) no operacionales	18	390.991	6.890
Costos Financieros	18	530.463	235.664
<b>Utilidad (pérdida) antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>-936.851</b>	<b>-307.237</b>
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>			
Participacion Empleados		0	0
Impuesto a la Renta	7.2	76.210	78.889
Impuesto a la Renta Diferido	9	0	121.212
<b>Total</b>		<b>76.210</b>	<b>-42.323</b>
<b>Resultado integral neto</b>		<b>-1.013.061</b>	<b>-264.914</b>



Jose Rafael Soto Soto  
Gerente General

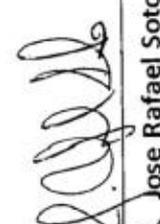


CBA Javier Jordan  
Contador General

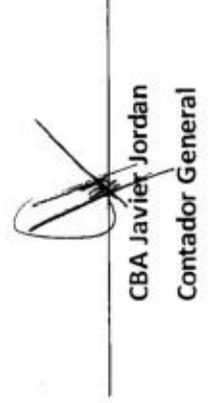
Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016**  
**con cifras comparativas del año 2015**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	RESULTADOS ACUMULADOS					Total Patrimonio
	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Adopción primera vez NIIF Acumulados	
<b>Saldos al 1 de enero del 2015</b>	1.578.552	-	6.302	-	77.621	835.902
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Superavit por revalorización	-	-	-	435.000	-	435.000
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(264.914)	(264.914)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>1.578.552</b>	<b>-</b>	<b>6.302</b>	<b>435.000</b>	<b>77.621</b>	<b>1.005.988</b>
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	900.000	-	-	-	900.000
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(1.013.061)	(1.013.061)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>1.578.552</b>	<b>900.000</b>	<b>6.302</b>	<b>435.000</b>	<b>77.621</b>	<b>892.927</b>



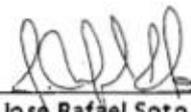
Jose Rafael Soto Soto  
Gerente General



CBA Javier Jordan  
Contador General

**PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016**  
**con cifras comparativas del año 2015**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		6.995.140	5.176.486
Pagado a proveedores y empleados		6.582.119	5.049.510
Efectivo generado por las operaciones		413.021	126.976
Intereses cobrados		0	0
Intereses pagados		35.705	54.148
Impuesto a la renta pagado		76.210	78.889
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>		<b>301.106</b>	<b>-6.061</b>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Venta de propiedades y equipos		0	0-
Compras de propiedades y equipos e intangibles		(235.611)	(375.693)
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>		<b>(235.611)</b>	<b>(375.693)</b>
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Pagos de préstamos		0	(291.667)
Recibido de préstamos		277.083	479.375
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>		<b>277.083</b>	<b>187.708</b>
<b>Aumento (disminución) neto en caja y bancos</b>		<b>342.578</b>	<b>(194.046)</b>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		3.531	197.577
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	<b>346.109</b>	<b>3.531</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Jose Rafael Soto Soto**  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
**CBA Javier Jordan**  
 Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.