

Proteinas del Ecuador ECUAPROTEIN S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los auditores independientes

Informe de los auditores independientes

A los accionistas de Proteínas del Ecuador ECUAPROTEIN S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Proteínas del Ecuador ECUAPROTEIN S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Diana US Inc. de Estados Unidos de América), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los posibles ajustes que se hubieran determinado como necesarios de haber recibido la documentación de los asuntos descritos en la sección de Bases para la Opinión Calificada de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Proteínas del Ecuador ECUAPROTEIN S. A. al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión calificada

Limitaciones al alcance

Como parte de la revisión de los saldos al 31 de diciembre de 2016, no nos fue proporcionada documentación soporte de inventarios por US\$ 1,279,710 y no pudimos satisfacernos sobre la razonabilidad dicho saldo; además, los registros de la Compañía no permiten realizar pruebas retroactivas de las cantidades del inventario a esa fecha.

Adicionalmente, no nos fue posible obtener documentación soporte sobre pasivos corrientes y no corrientes con accionistas al 31 de diciembre de 2017 por US\$ 553,417 y sobre los cuales no pudimos aplicar procedimientos de auditoría para validar su razonabilidad.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Informe de los auditores independientes (continuación)

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

Párrafo de énfasis

Hacemos referencia a la Nota 1 de los estados financieros adjuntos, en la que se menciona que la Compañía presentó pérdidas netas por US\$ 2,384,146 durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, y a esa misma fecha presenta un déficit acumulado de US\$4,121,299 y un capital de trabajo negativo de US\$10,600,413; estas situaciones podrían ocasionar el cese de las operaciones de la Compañía a futuro, si no se restituye el patrimonio al nivel que se requiere para continuar su operación normal. Este asunto no modifica nuestra opinión.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. Tal como se menciona en la Nota 1, la Compañía presenta pérdidas recurrentes, déficit acumulado y capital de trabajo negativo y espera obtener aportes de sus accionistas para absorber dichas pérdidas.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Según se menciona en la Nota 1 a los estados financieros, la Compañía presenta pérdidas recurrentes, déficit acumulado y capital de trabajo negativo y espera obtener aportes de sus accionistas para absorber dichas pérdidas. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Proteínas del Ecuador ECUAPROTEIN S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	1,575	346,109
Cuentas por cobrar	7	705,958	1,105,500
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(a)	71,058	19,258
Impuestos por recuperar	14(a)	1,583,555	1,398,846
Inventarios	8	735,350	1,279,710
Seguros pagados por anticipado		1,840	1,840
Total activo corriente		3,099,336	4,151,263
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos	9	8,791,980	9,304,491
Impuesto diferido	14(d)	302,930	198,325
Total activo no corriente		9,094,910	9,502,816
Total activo		12,194,246	13,654,079


José Luis Chancay
Gerente General


Javier Jordán
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Proteínas del Ecuador ECUAPROTEIN S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	10	302,083	383,333
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	1,309,914	671,271
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	11,926,010	937,361
Impuestos por pagar	14(a)	24,125	54,538
Beneficios a empleados	13(a)	137,617	111,485
Total pasivo corriente		13,699,749	2,157,988
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	10	-	302,083
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	105,999	10,284,800
Beneficios a empleados	13(b)	24,943	16,282
Total pasivo no corriente		130,942	10,603,165
Total pasivo		13,830,691	12,761,153
Patrimonio:			
Capital social	15	2,478,552	1,578,552
Aporte para futura capitalización	15	-	900,000
Reserva legal	16	6,302	6,302
Déficit acumulado	17	(4,121,299)	(1,591,928)
Total patrimonio		(1,636,445)	892,926
Total pasivo y patrimonio		12,194,246	13,654,079


José Luis Chancay
Gerente General


Javier Jordan
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Proteínas del Ecuador ECUAPROTEIN S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ventas	3(i)	6,342,383	6,661,711
Otros ingresos	3(i)	6,090	390,991
		<u>6,348,473</u>	<u>7,052,702</u>
Costo y gastos:			
Costo de ventas	3(j)	(6,600,748)	(5,209,831)
Gastos de administración	18	(1,125,562)	(1,603,826)
Gastos de ventas	18	(486,938)	(619,502)
Gastos financieros	19	(518,212)	(530,462)
Otros gastos		(31,891)	(25,932)
Total costo y gastos:		<u>(8,763,351)</u>	<u>(7,989,553)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(2,414,878)</u>	<u>(936,851)</u>
Impuesto a la renta	3(f) y 14(b)	30,732	(76,210)
Pérdida neta y resultado integral		<u>(2,384,146)</u>	<u>(1,013,061)</u>

José Luis Chancay
Gerente General

Javier Jordán
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Proteínas del Ecuador ECUAPROTEIN S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Superavit de revaluación	Déficit acumulado		Total patrimonio
					Ajustes de primera adopción	Pérdidas acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,578,552	-	6,302	435,000	77,621	(1,091,488)	1,005,987
Más (menos):							
Aporte de accionistas (Véase Nota 15)	-	900,000	-	-	-	-	900,000
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(1,013,061)	(1,013,061)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,578,552	900,000	6,302	435,000	77,621	(2,104,549)	892,926
Más (menos):							
Aumento de capital (Véase Nota 15)	900,000	(900,000)	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(145,225)	(145,225)
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(2,384,146)	(2,384,146)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,478,552	-	6,302	435,000	77,621	(4,633,920)	(1,636,445)



José Luis Chancay
Gerente General



Javier Jordán
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.