

CORPORACION ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

En conjunto con el informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha junio 6 del 2017 contiene una opinión con salvedades sobre los referidos estados financieros.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. 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 *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido 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.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión;

6. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presenta saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$1,299,495 y US\$192,378 (2016: US\$1,141,648 y US\$199,121), respectivamente, tal como se expone en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS.
7. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el 99.9% de los Ingresos se encuentran concentrados en su parte relacionada, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 6. PARTES RELACIONADAS.
8. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el 100% de las compras se encuentran concentradas en su parte relacionada, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 6. PARTES RELACIONADAS.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

9. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
11. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

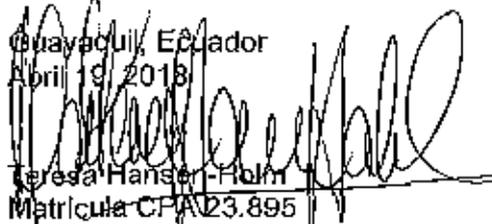
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

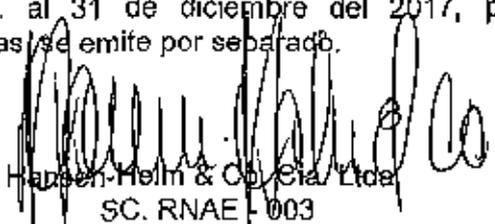
12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. El Informe de Cumplimiento Tributario de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 19, 2018


Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895


Hansen-Holm & Co. Ltda.
S.C. RNAE 1003

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

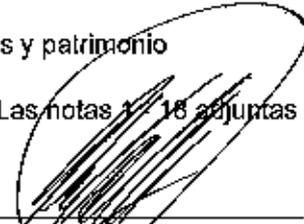
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración y Accionistas de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	297,084	152,459
Cuentas por cobrar		28,452	26,371
Partes relacionadas	6	1,299,495	1,141,648
Inventarios	7	469,650	365,438
Activos por impuestos corrientes		403,607	406,427
Gastos pagados por anticipado		14,856	6,210
Total activo corriente		2,513,144	2,098,553
Propiedad, planta y equipos, neto	8	2,361,431	2,538,020
Impuesto diferido	14	1,782	0
Total activos		4,876,357	4,636,573
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones bancarias	9	167,565	173,555
Cuentas por pagar	10	416,484	364,379
Partes relacionadas	6	192,378	199,121
Impuestos por pagar		176,027	7,423
Gastos acumulados	11	367,124	307,907
Total pasivo corriente		1,319,578	1,052,385
Obligaciones bancarias	9	35,848	203,413
Obligaciones por beneficios a los empleados	12	101,065	80,620
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	2,500,000	2,500,000
Reserva legal	15	122,974	47,085
Resultados acumulados	15	796,892	753,090
Total patrimonio		3,419,866	3,300,155
Total pasivos y patrimonio		4,876,357	4,636,573

Las notas 1 a 18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Alfred Zeller
 Gerente General


 Sra. Luz Panamá
 Contadora General

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1	8,315,247	7,490,260
Costo de ventas		<u>(6,740,573)</u>	<u>(6,091,036)</u>
Utilidad bruta		1,574,674	1,399,224
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos y de ventas		(506,003)	(450,259)
Gastos financieros		<u>(34,459)</u>	<u>(57,421)</u>
Total gastos		<u>(540,462)</u>	<u>(507,680)</u>
Otros ingresos		<u>7,170</u>	<u>1,152</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		1,041,382	892,696
Participación a trabajadores	13	(156,207)	(133,956)
Impuesto a las ganancias	13	<u>(165,034)</u>	<u>0</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>720,141</u>	<u>758,740</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>2017</u> 720,141	<u>2016</u> 758,740
<u>Otro resultado integral</u>			
Ganancias actuariales	12	<u>3,703</u>	<u>0</u>
Resultado integral del año		<u>723,844</u>	<u>758,740</u>

Las notas 1 - 18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Alfred Zeller
 Gerente General


 Sra. Luz Panamá
 Contadora General

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	----- Resultados acumulados -----					
	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total de resultados acumulados	Total
Saldo a diciembre 31, 2015	2,500,000	15,863	0	14,475	14,475	2,530,338
Transferencia a reserva legal		31,202		(31,202)	(31,202)	0
Ajuste por beneficios a empleados				11,077	11,077	11,077
Utilidad neta del ejercicio				758,740	758,740	758,740
Saldo a diciembre 31, 2016	2,500,000	47,065	0	753,090	753,090	3,300,155
Transferencia a reserva legal		75,909		(75,909)	(75,909)	0
Distribución de dividendos, ver Nota 15. PATRIMONIO				(600,000)	(600,000)	(600,000)
Ganancias actuariales			3,703		3,703	3,703
Ajustes				(4,133)	(4,133)	(4,133)
Utilidad neta del ejercicio				720,141	720,141	720,141
Saldo a diciembre 31, 2017	2,500,000	122,974	3,703	793,189	796,892	3,419,866

Las notas 1-18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Alfredo Zeller
 Gerente General

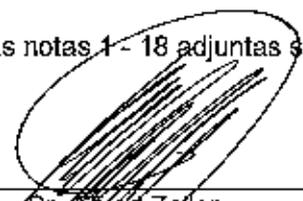

 Sra. Luz Panamá
 Contadora General

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo recibido de clientes	8,049,689	7,996,768
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(6,968,600)	(7,193,719)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(34,459)	0
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>1,046,630</u>	<u>803,049</u>
 <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipos, neto	(128,450)	(561,166)
Otros activos y otras inversiones	0	52,851
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(128,450)</u>	<u>(508,315)</u>
 <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Obligaciones bancarias y otros	(173,555)	(211,658)
Pago de dividendos	(600,000)	0
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	<u>(773,555)</u>	<u>(211,658)</u>
 Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	144,625	83,076
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	152,459	69,383
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	297,084	152,459

Las notas 1- 18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Alfred Zeller
 Gerente General

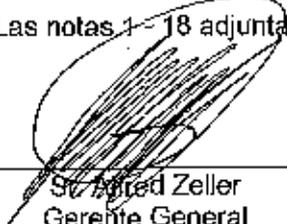

 Sra. Luz Panamá
 Contadora General

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado integral del año	723,844	758,740
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Impuesto a las ganancias	165,034	0
Participación a trabajadores	156,207	133,956
Depreciación	305,039	237,491
Amortizaciones	14,856	6,210
Estimación por valor neto de realización y obsolescencia	18,857	32,881
Otro resultado integral	(3,703)	0
Ajustes	(13,365)	0
Obligaciones por beneficios a los empleados	29,287	33,380
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar y otros	(272,728)	509,718
Gastos pagados por anticipado	(23,502)	(4,362)
Cuentas por pagar y otros	(53,196)	(904,965)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>1,046,630</u>	<u>803,049</u>

Las notas 1 - 18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Alfred Zeller
 Gerente General


 Sra. Luz Hanamá
 Contadora General