

PRODUCTORA DE ALIMENTOS
PRODUAL S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

santamaria & asociados
auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y el estado de resultado integral, de cambio en el patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera aplicables en la República del Ecuador (NIIF Completas).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la nota 5 de los estados financieros que indica que la Sociedad ha incurrido en pérdidas netas de US\$302.185 durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 y que, a esa fecha, el pasivo corriente de la Sociedad excedía a sus activos totales en US\$264.788. Como se menciona en la nota 5, indica la existencia de una incertidumbre material que pueden generar dudas significativas sobre la

Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable en Ecuador) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

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

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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados de la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos legales y reglamentarios

Emitimos un informe adicional, conforme lo establecido en la resolución No. NAC-DGERCGC15 – 00003218 del Servicio de Rentas Internas y sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la “Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016” publicado en el Registro Oficial 759



de viernes 20 de mayo de 2016 de **PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.



Quito, Ecuador
31 de marzo de 2017
RNAE 608

Iliana Morales M.
Socio - Presidente
SANTAMARIA & ASOCIADOS CIA. LTDA

PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

| ACTIVOS | | 2016 | 2015 |
|--|-------------------------|------------------|------------------|
| CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes del efectivo | (Nota No. 6) | 2 003 | 14 904 |
| Cuentas por cobrar | (Nota No. 7) | - | 2 147 |
| Inventarios | (Nota No. 8) | - | 201 934 |
| Impuestos | (Nota No. 9) | 86 007 | 151 727 |
| Total Activo Corriente | | 88 010 | 370 712 |
| NO CORRIENTES | | | |
| Propiedad Planta y Equipo | | | |
| Costo | (Nota No. 10) | 1 166 648 | 1 168 841 |
| Menos Depreciación Acumulada | (Nota No. 10) | (224 519) | (153 565) |
| Total Propiedad Planta y Equipo | | 942 129 | 1 015 276 |
| Otros activos | | | |
| Otros activos | (Nota No. 11) | 54 083 | 2 649 046 |
| Total Otros activos | | 54 083 | 2 649 046 |
| Total Activo No Corriente | | 996 212 | 3 664 323 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1 084 223 | 4 035 035 |
| PASIVOS | | | |
| CORRIENTES | | | |
| Obligaciones Financieras | (Nota No. 12) | - | 1 017 775 |
| Proveedores | (Nota No. 13) | 102 839 | 1 481 516 |
| Cuentas por pagar Relacionadas | (Nota No. 14) | 1 229 442 | 752 072 |
| Obligaciones Laborales | (Nota No. 15) | 35 | 54 439 |
| Impuestos | (Nota No. 16) | 16 695 | 32 830 |
| Otras cuentas por pagar | (Nota No. 17) | - | 5 513 |
| Total Pasivo Corriente | | 1 349 011 | 3 344 143 |
| NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones Financieras | (Nota No. 12) | - | 153 247 |
| Otros pasivos no corrientes | (Nota No. 18) | - | 35 861 |
| Total Pasivo No Corriente | | - | 189 109 |
| TOTAL PASIVOS | | 1 349 011 | 3 533 252 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Suscrito y Pagado | (Nota No. 19) | 800 | 800 |
| Reservas | Est. Cambios Patrimonio | - | 805 454 |
| Resultados del Ejercicio | Estado de Resultados | (302 185) | (313 226) |
| Resultados de Ejercicios Anteriores | Est. Cambios Patrimonio | 36 597 | 8 755 |
| TOTAL PATRIMONIO | | (264 788) | 501 783 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1 084 223 | 4 035 035 |

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros
Ver Dictamen adjunto

f) Representante Legal

f) Contador

PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

| | | 2016 | 2015 |
|---|---------------|------------------|------------------|
| Ingresos Operacionales | (Nota No. 20) | 282 079 | 7 516 277 |
| Otros Ingresos | (Nota No. 20) | 15 866 | 141 362 |
| Costos de Venta | (Nota No. 21) | (303 736) | (7 480 974) |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | (5 791) | 176 665 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Ventas | (Nota No. 22) | (1 133) | (29 265) |
| Administración | (Nota No. 23) | (80 390) | (316 536) |
| UTILIDAD DE LA OPERACIÓN | | (87 314) | (169 136) |
| INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES | | | |
| Gastos Financieros | (Nota No. 24) | (55 267) | (121 158) |
| Gastos no Deducibles | (Nota No. 25) | (96 698) | (22 932) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | | (239 279) | (313 226) |
| Impuesto sobre la renta | (Nota No. 26) | 62 907 | - |
| 15% Participación Trabajadores | (Nota No. 26) | - | - |
| UTILIDAD NETA | | (302 185) | (313 226) |

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros
Ver Dictamen adjunto


f) Representante Legal

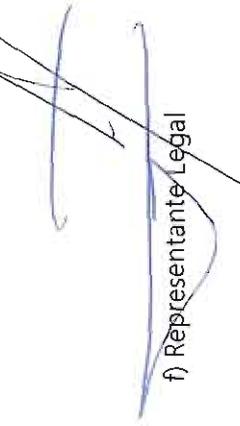

f) Contador

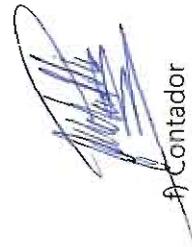
PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, 2015

| | Capital | Reserva Legal | Superávit | Resultados años anteriores | TOTAL PATRIMONIO |
|---|------------|----------------|------------------|----------------------------|------------------|
| Saldo al 31 diciembre 2014 | 800 | 926 215 | - | 8 755 | 935 770 |
| Superávit | - | - | (120 761) | - | (120 761) |
| Resultado 2015 | - | - | - | (313 226) | (313 226) |
| Saldo al 31 diciembre 2015 | 800 | 926 215 | (120 761) | (304 471) | 501 783 |
| Otras reservas | - | - | - | - | - |
| Reversión | - | (926 215) | - | 341 068 | (585 147) |
| Traslado a MB Mayflower Buffalo's S. A. | - | - | 120 761 | - | 120 761 |
| Resultado 2016 | - | - | - | (302 185) | (302 185) |
| Saldo al 31 diciembre 2016 | 800 | - | - | (265 588) | (264 788) |

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

Ver Dictamen adjunto


 f) Representante Legal


 f) Contador

PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE: | | |
|---|-----------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 |
| FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad (Perdida) antes de 15% trabajadores e | | |
| Impuesto a la Renta | (239 279) | (313 226) |
| Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo | | |
| Depreciación de Activos Fijos | 112 774 | 313 226 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | (779 723) | - |
| Subtotal Efectivo Generado por la Operación | (906 228) | - |
| CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL | | |
| (Aumento) Disminución en Deudores | (26 005) | 6 665 782 |
| (Aumento) Disminución en Otros activos | 5 061 | - |
| (Aumento) Disminución de impuestos | 201 835 | (7 492 247) |
| Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar | (1 075 736) | - |
| Aumento (Disminución) de Oblig. Laborales | (82 818) | - |
| Aumento (Disminución) de Otros Pasivos | 487 029 | - |
| TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (1 396 862) | (826 465) |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION | | |
| Efectivo provisto por clientes | US\$ (459 209) | 6 665 782 |
| Efectivo utilizado en proveedores | 77 841 | (7 492 247) |
| Efectivo utilizado en empleados | (89 717) | - |
| Efectivo utilizado en otros | 35 | - |
| Intereses Pagados | (36 991) | - |
| Impuesto a las ganancias pagados | 146 139 | - |
| Otras rentas (salidas) de efectivo | (1 034 960) | - |
| TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (1 396 862) | (826 465) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| (Aumento) Disminución en compras de activo fijo | - | (232 481) |
| Compras de activos intangibles | (54 902) | - |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | 2 609 886 | - |
| TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION | 2 554 984 | (232 481) |

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION

| | | |
|--|--------------------|------------------|
| Financiación por préstamos a largo plazo | - | 321 834 |
| Pagos de préstamos | (1 171 022) | 747 498 |
| TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION | (1 171 022) | 1 069 332 |
| VARIACION DEL EFECTIVO | (12 900) | 10 386 |
| EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO | 14 904 | 4 518 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES | 2 003 | 14 904 |

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros



f) Representante Legal



f) Contador