

PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de PRODUCTORA DE ALIMENTOS PRODUAL S. A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes aplicables en la república del Ecuador (NIIF PYMES).

Fundamento de la opinión

3. Hemos efectuado la auditoría de conformidad 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 entidad, de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, 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 incorrecciones material, debido a fraude o error.

5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.
6. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones material, debida a 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 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 financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las 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, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulnera 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 entidad.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente *información revelada por la Administración.*
9. 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 auditora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

10. 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.
11. Comunicamos a los encargados del gobierno 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.

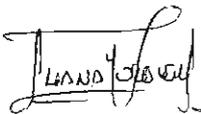
Párrafo de Énfasis

12. Llamamos la atención sobre la nota 5 de los estados financieros que indica que la Sociedad ha incurrido en pérdidas netas de US\$12.109 durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017. 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. Como parte integrante de este informe de auditoría, emitimos un informe adicional sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, con el propósito de cumplir con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 emitida en diciembre de 2015, por el Servicio de Rentas Internas, el informe tributario se emite por separado.

Quito, Ecuador, marzo 19, de 2018



Iliana Morales M.
Socio-Presidente
Santamaría & Asociados Auditores Independientes Cía. Ltda.
R.N.A.E. 608

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		2017	2016
CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes del efectivo	(Nota No. 6)	3,012	2,003
Cuentas por cobrar	(Nota No. 7)	6,476	-
Impuestos	(Nota No. 8)	86,195	86,007
Total Activo Corriente		95,683	88,010
NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo			
Propiedad planta y equipo neto	(Nota No. 9)	315,000	942,129
Otros activos	(Nota No. 10)	266,909	54,083
Total Activo No Corriente		581,909	996,212
TOTAL ACTIVOS		677,592	1,084,223
PASIVOS			
CORRIENTES			
Proveedores	(Nota No. 11)	6,476	102,839
Cuentas por pagar relacionadas	(Nota No. 12)	-	1,229,442
Obligaciones laborales e impuestos	(Nota No. 13)	25	16,730
Total Pasivo Corriente		6,501	1,349,011
NO CORRIENTES			
Otros pasivos no corrientes	(Nota No. 14)	1,028,386	-
Total Pasivo No Corriente		1,028,386	-
TOTAL PASIVOS		1,034,887	1,349,011
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	(Nota No. 15)	800	800
Resultados de ejercicios anteriores	Est. Cambios Patrimonio	(345,986)	36,597
Resultados del ejercicio neto	Estado de Resultados	(12,109)	(302,185)
TOTAL PATRIMONIO		(357,296)	(264,788)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		677,592	1,084,223

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

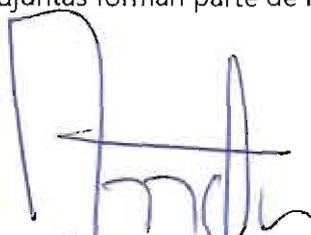
f) Representante Legal

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:	
		2017	2016
Ingresos operacionales	(Nota No. 16)	11,747	282,079
Otros ingresos	(Nota No. 16)	6,070	15,866
Total Ingresos		17,817	297,945
Costos de venta	(Nota No. 17)	(16,975)	(303,736)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		842	(5,791)
GASTOS OPERACIONALES			
Ventas		-	(1,133)
Administración	(Nota No. 18)	(7,012)	(80,390)
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN		(6,169)	(87,314)
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos financieros		(11)	(55,267)
Gastos no deducibles	(Nota No. 19)	(2,639)	(96,698)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		(8,819)	(239,279)
15% Participación Trabajadores	(Nota No. 20)	-	-
Impuesto sobre la renta	(Nota No. 20)	3,291	62,907
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(12,109)	(302,185)

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

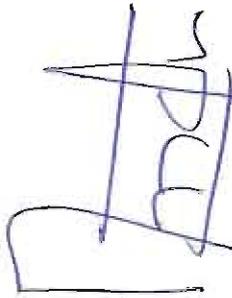

f) Representante Legal


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 2017, 2016

	Capital	Otras reservas	Resultados acumulados NIIF	Resultados años anteriores	TOTAL PATRIMONIO
Saldo a diciembre 31, 2015	800	926,215	(120,761)	(304,471)	501,783
Reversión cuentas patrimoniales	-	(926,215)	-	341,068	(585,147)
Otros resultados integrales	-	-	120,761	-	120,761
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	(302,185)	(302,185)
Saldo a diciembre 31, 2016	800	-	-	(265,588)	(264,788)
Reversión ajustes regularización	-	-	-	(80,398)	(80,398)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	(12,109)	(12,109)
Saldo a diciembre 31, 2017	800	-	-	(358,096)	(357,296)

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros


 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)

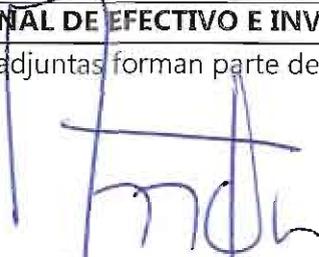
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

	2017	2016
FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Perdida) antes de 15% trabajadores e Impuesto a la Renta	(8,819)	(239,279)
Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo		
Depreciación de Activos Fijos	4,683	112,774
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(3,291)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(779,723)
Subtotal Efectivo Generado por la Operación	(7,427)	(906,228)
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL		
(Aumento) Disminución en Deudores	(219,302)	(26,005)
(Aumento) Disminución en Otros activos	59,429	5,061
(Aumento) Disminución de impuestos	-	201,835
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar	(1,339,244)	(1,075,736)
Aumento (Disminución) de Oblig. Laborales	(143,280)	(82,818)
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos	-	487,029
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,649,824)	(1,396,862)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	US\$ (951)	(459,209)
Efectivo utilizado en proveedores	(1,645,582)	77,841
Efectivo utilizado en empleados	-	(89,717)
Efectivo utilizado en otros	-	35
Intereses Pagados	-	(36,991)
Impuesto a las ganancias pagados	(3,291)	146,139
Otras rentas (salidas) de efectivo	-	(1,034,960)
TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,649,824)	(1,396,862)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) Disminución en compras de activo fijo	622,447	-
Compras de activos intangibles	-	(54,902)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	2,609,886
TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION	622,447	2,554,984

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Financiación por préstamos a largo plazo	1,028,386	-
Pagos de préstamos	-	(1,171,022)
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	1,028,386	(1,171,022)
VARIACION DEL EFECTIVO	1,009	(12,900)
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO	2,003	14,904
SALDO FINAL DE EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES	3,012	2,003

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros



f) Representante Legal



f) Contador