

PORKGEN S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

PORKGEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Políticas Contables y Notas</i>	10-29

Abreviatura usada:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.
NIA - Normas Internacionales de Auditoría

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

***A la junta de Accionistas de
PORKGEN S.A.
Guayaquil - Ecuador***

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PORKGEN S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de PORKGEN S.A., al 31 de diciembre del 2016, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de PORKGEN S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

La Junta General de Accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros 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 incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de PORKGEN S.A. para continuar como un negocio en marcha.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PORKGEN S.A.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 8 de mayo del 2017

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RAZON SOCIAL: PORKGEN S.A.
R.U.C. NO. : 0992794216001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos **ASESORANDO M.A.S. C.A.**, revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía PORKGEN S.A., en el periodo 2016 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, de acuerdo al siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros
- Resumen de Eventos Posteriores


Ing. Ángel Cedeño Gracia
Representante Legal

PORKGEN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	503.966	364.323
Cuentas por cobrar	4	2.443.357	1.464.295
Inventario	5	215.562	343.919
Activos Biológicos	7	1.286.263	-
Impuesto por Recuperar	9	161.447	97.954
Total del activo corriente		4.610.596	2.270.492
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	6	1.118.582	1.231.503
Activos Biológicos	7	630.279	-
Total del activo no corriente		1.748.862	1.231.503
Total del activo		6.359.457	3.501.995
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar	8	1.755.786	900.701
Obligaciones Tributarias	9	24.074	15.490
Pasivos Acumulados	10	107.012	178.250
Total del pasivo corriente		1.886.872	1.094.441
Pasivo no corriente			
Compañías relacionadas	13	2.161.709	848.685
Oligaciones por beneficios definidos	11	23.276	23.276
Total del pasivo no corriente		2.184.985	871.961
Total del pasivo		4.071.856	1.966.402
Patrimonio	14		
Capital		340.800	340.800
Resultados acumulados		1.194.793	529.081
Utilidad del periodo		752.008	665.713
Total del patrimonio		2.287.601	1.535.593
Total de pasivo y patrimonio		6.359.457	3.501.995

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Angel Cedeño G.
 Gerente General


 Ing. Angel Cedeño G.
 Contador

PORKGEN S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos	15	8.321.957	8.663.726
Costos	15	7.010.158	7.244.031
Margen Comercial		1.311.799	1.419.694
Gastos Operativos	15		
Gastos de Ventas		96.113	208.018
Gastos de Administrativos		425.317	408.614
Gastos financieros		30.392	16.750
Total Gastos Operativos		551.822	633.382
Otros Gastos		7.969	3.121
Utilidad contable		752.008	783.191
Participación a trabajadores		112.801	117.479
Impuesto a la Renta Causado	9.2	-	-
Utilidad neta del periodo		752.008	665.713
Resultado Integral total del año		752.008	665.713

Ver notas a los Estados Financieros


 Ing. Angel Cedeño G.
 Gerente General


 Ing. Angel Cedeño G.
 Contador

PORKGEN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 Expresado en dólares estadounidenses

	Capital Social	Resultados Acumulados			Utilidad del periodo	Total Patrimonio
		Utilidades acumuladas	Perdidas Acumuladas	Otros Resultados Integrales		
Saldos al 31 de diciembre del 2015	340.800	551.921	(9.508)	(13.333)	665.713	1.535.593
Transferencia a resultados acumulados	-	665.713		-	(665.713)	-
Utilidad contable					752.008	752.008
Saldos al 31 de diciembre del 2016	340.800	1.217.634	(9.508)	(13.333)	752.008	2.287.601

Ver notas a los Estados Financieros


 Ing. Ángel Cedeño G.
 Gerente General


 Ing. Ángel Cedeño G.
 Contador

PORKGEN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares Estadounidenses

	2016	2015
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	6.535.604	7.669.422
Efectivo pagado a proveedores	(5.543.028)	(7.399.142)
Efectivo pagado a empleados	(780.303)	(583.766)
Gastos Financieros	(30.392)	-
Otros Ingresos (gastos) neto	(7.969)	(5.882)
 Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	 173.912	 (319.368)
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	(34.269)	(128.791)
 Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	 (34.269)	 (128.791)
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Aumento de capital	-	340.000
 Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de financiamiento	 -	 340.000
Aumento (Disminución) neto del efectivo	139.643	(108.159)
Saldo al inicio del periodo	364.323	472.482
 Saldo al final del período	 503.966	 364.323

Ver notas a los estados financieros


Ing. Angel Cedeño G.
Gerente General


Ing. Angel Cedeño G.
Contador

PORKGEN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>752.008</u>	<u>783.191</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Depreciación	147.190	139.487
Provisión por Obligaciones definidas	-	9.943
Cargo a Resultados	-	(117.479)
Efectivo proveniente de las actividades de operación		
antes de cambios en el Capital de Trabajo		
(Incremento) Disminución en Cuentas por cobrar	91.113	(570.710)
(Incremento) Disminución en Inventario	128.357	(148.355)
(Incremento) Disminución en Impuesto por recuperar	(63.493)	(57.279)
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Relacionadas	(2.197.585)	(439.206)
(Incremento) Disminución en Otras cuentas por cobrar	17.918	72.892
Sobregiros Bancarios	-	(789.861)
(Disminución) en Cuentas por pagar	371.912	565.443
(Disminución) en Cuentas por pagar relacionadas	505.973	146.494
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	365.694	63.653
Aumento en Pasivos acumulados	46.241	20.604
Aumento en Obligaciones tributarias	8.584	1.816
Aumento en Otros pasivos		
Total ajustes	<u>(578.096)</u>	<u>(1.102.559)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>173.912</u>	<u>(319.368)</u>

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Angel Cedeño G.
 Gerente General


 Ing. Angel Cedeño G.
 Contador