

PORKGEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2019
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PORKGEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de Diciembre del 2019
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 de Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	10-37

Abreviaturas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
PORKGEN S.A.
Guayaquil - Ecuador**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de PORKGEN S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.
2. 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 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética, y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión no modificada.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

4. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha,

Urdesa, Av. Víctor E. Estrada 114 – Edif. Celebrity Piso 2 Of. 203 – C.P.09019600 – Guayaquil, Ecuador

a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

6. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre 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 materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
8. 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:
 - 8.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 8.2. Obtuvimos 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.
 - 8.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 8.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un



negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- 8.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
9. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, 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.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

10. 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 la entidad 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, 17 de julio del 2020

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Razón 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., para la auditoría de los estados financieros de la compañía PORKGEN S.A., revela todas las transacciones realizadas por estas empresas en el periodo 2019 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 2019, de acuerdo con el siguiente detalle:

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



Angel Cedeño Gracia
CC.0904578622
Gerente General

PORKGEN S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
Al 31 de diciembre del 2019

		(en U.S. dólares)	
	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	964.987	1.119.108
Cuentas por cobrar	4	315.976	481.516
Cuentas por Cobrar Relacionadas	14	1.788.751	420.559
Inventario	5	239.571	1.572.098
Activos Biológicos	8	1.438.657	271.638
Activos por impuestos corrientes	11	129.074	305.527
Total del activo corriente		4.875.015	4.150.443
Activo no corriente			
Inversiones	6	500.000	500.000
Cuentas por Cobrar Relacionadas	14	2.150.894	5.418.588
Propiedad, planta y equipo	7	1.567.142	1.181.113
Activos Biológicos	8	447.979	687.730
Activos por Impuestos diferidos	11	3.087	-
Total del activo no corriente		4.668.901	7.767.430
Total del activo		9.543.917	11.917.874
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras	9	92.794	86.179
Cuentas por Pagar	10	1.498.885	1.482.358
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	291.231	788.307
Pasivos por Impuestos Corrientes	11	66.918	308.552
Pasivos Acumulados	12	215.943	381.810
Total del pasivo corriente		2.165.752	3.047.206
Pasivo no corriente			
Obligaciones Financieras	9	238.723	331.517
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	5.645.171	3.282.455
Obligaciones por Beneficios Definidos	13	93.889	53.923
Total del pasivo no corriente		5.977.782	3.667.895
Total del pasivo		8.143.534	6.715.100
Patrimonio	16		
Capital		340.800	340.800
Resultados acumulados		924.421	3.937.083
Resultado del periodo		135.181	924.911
Total del patrimonio		1.400.382	5.202.773
Total de pasivo y patrimonio		9.543.917	11.917.874

Ver notas a los estados financieros

 Angel Cedeño G.
 Gerente General

 Fredi Avila L.
 Contador

PORKGEN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019

		(en U.S. dólares)	
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	17		
Venta de cerdos		9.598.380	10.621.502
Ingresos por medición de Activo Biológico AVN		17.074	
Total Ingresos		9.613.454	10.621.502
Costos	17	8.624.860	8.193.552
Margen Comercial		988.594	2.427.951
Gastos Operativos	17		
Gastos de Administrativos		790.539	936.705
Gastos financieros		33.092	40.182
Total Gastos Operativos		823.631	976.887
Otros Ingresos		(40.717)	-
Resultado del ejercicio	11.2	205.679	1.451.063
(-) Participación a Trabajadores	11.2	28.291	217.659
(-) Impuesto a la Renta Causado	11.2	45.315	308.493
(+) Impuesto a la Renta Diferido	11.3	3.087	-
Resultado neto del periodo		135.161	924.911
Resultado Integral total del año		135.161	924.911

 Ver notas a los Estados Financieros



Angel Cedeño G.
Gerente General



Freidi Avila L.
Contador

PORKGEN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019
(en U.S. dólares)

	Capital Social	Resultados Acumulados			Resultado del período	Total Patrimonio
		Utilidades acumuladas	Perdidas Acumuladas	Otros Resultados Integrales		
Saldos al 31 de diciembre del 2017	340.800	1.856.841	(9.508)	(13.333)	2.103.961	4.278.761
Transferencia a resultados acumulados		2.103.961			(2.103.961)	-
Otros		(898)				(898)
Resultado neto del período		-			924.911	924.911
Saldos al 31 de diciembre del 2018	340.800	3.959.903	(9.508)	(13.333)	924.911	5.202.773
Transferencia a resultados acumulados	-	924.911	-	-	(924.911)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos acumulados	-	(3.937.552)	-	-	-	(3.937.552)
Resultado neto del período	-	-	-	-	135.161	135.161
Saldos al 31 de diciembre del 2019	340.800	947.262	(9.508)	(13.333)	135.161	1.400.382


Ángel Cedeño G.
Gerente General


Freidi Avila L.
Contador

PORKGEN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019

	(en U.S. dólares)	
	2019	2018
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	11.818.075	7.944.633
Efectivo pagado a proveedores	(5.658.320)	(6.744.640)
Efectivo pagado a empleados	(853.019)	(924.952)
Gastos Financieros	(33.092)	(40.182)
Otros Ingresos (gastos) neto	40.717	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	5.314.360	234.858
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Aquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	(516.554)	(351.936)
Incremento Activo Biológico	(928.194)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.444.748)	(351.936)
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Préstamos recibidos	-	417.696
Pago de préstamos	(86.179)	-
Pago de dividendos	(3.937.552)	-
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de financiamiento	(4.023.731)	417.696
Disminución neto del efectivo	(154.118)	300.618
Saldo al inicio del periodo	1.119.106	818.488
Saldo al final del periodo	964.987	1.119.106

Ver notas a los estados financieros


Angel Cedeño G.
Gerente General


Freidi Avila L.
Contador

PORKGEN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019

	(en U.S. dólares)	
	2019	2018
Resultado del periodo	205.679	1.451.063
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Depreciación	130.525	142.874
Provisión por Obligaciones definidas	39.968	-
Cargo a Resultados	-	(423.699)
Participación trabajadores	(28.291)	-
Impuesto a la Renta	(45.315)	-
Otros cargos a resultados	(17.074)	-
Efectivo proveniente de las actividades de operación		
antes de cambios en el Capital de Trabajo		
Cuentas por cobrar	107.122	9.862
Inventario	1.332.527	(272.361)
Impuesto por recuperar	176.453	(70.938)
Cuentas por Cobrar Relacionadas	1.899.702	(2.399.248)
Otras cuentas por cobrar	38.418	55.816
Cuentas por pagar	(26.197)	489.416
Cuentas por pagar relacionadas	1.865.640	1.850.250
Otras cuentas por pagar	42.705	(695.891)
Pasivos acumulados	(165.867)	(86.328)
Obligaciones tributarias	(241.634)	184.041
Total ajustes	5.108.681	(1.216.205)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	5.314.360	234.858

Ver notas a los estados financieros


Angel Cedeño G.
Gerente General


Freidi Avila L.
Contador