

PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINOA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

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

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINOA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINOA 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 PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINOA S.A. al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 6 de junio 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 PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINOA 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 mantiene saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$11,862 y US\$44,567 (2016: US\$41,407 y US\$231,462), respectivamente, tal como se expone en las Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

7. Al 31 de diciembre del 2017, el 95% (2016: 99%) de los ingresos por venta de quinoa dependen de un cliente del exterior, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

8. 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.
9. 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.
10. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

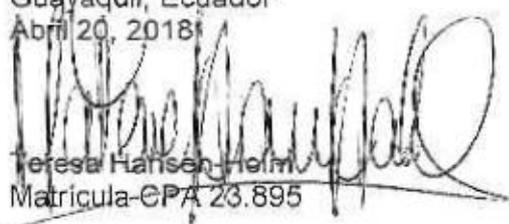
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

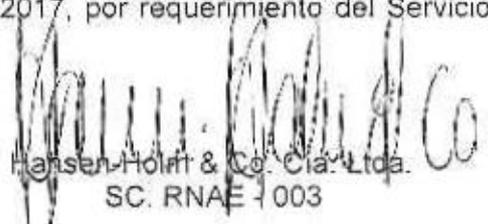
11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es 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

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINOA S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 20, 2018


Teresa Hansen-Holm
Matrícula-GPA 23.895


Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC. RNAE 1003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINO 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 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.

PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINOA S.A.

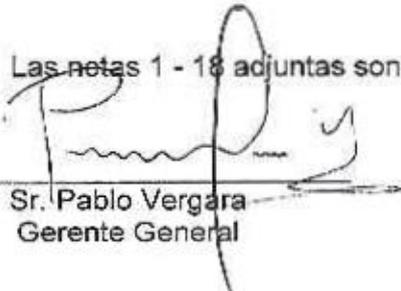
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

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	152,339	345,395
Cuentas por cobrar	6	45,417	93,960
Partes relacionadas	7	11,862	41,407
Inventarios	8	817,918	1,185,277
Activos por impuestos corrientes		32,414	53,033
Total activo corriente		<u>1,059,950</u>	<u>1,719,072</u>
Planta y equipos, neto	9	<u>821,673</u>	<u>822,931</u>
Total activos		<u>1,881,623</u>	<u>2,542,003</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones financieras	10	1,143,087	1,014,733
Cuentas por pagar	11	17,875	25,163
Partes relacionadas	7	44,567	231,462
Gastos acumulados	12	4,753	5,070
Pasivos por impuestos corrientes		6,115	7,973
Total pasivo corriente		<u>1,216,397</u>	<u>1,284,401</u>
Obligaciones financieras	10	0	264,025
Obligaciones por beneficios a los empleados	13	6,312	4,758
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	1,000,800	1,000,800
Reserva legal	15	5,414	5,414
Resultados acumulados	15	<u>(347,300)</u>	<u>(17,395)</u>
Total patrimonio		<u>658,914</u>	<u>988,819</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,881,623</u>	<u>2,542,003</u>

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


Sr. Pablo Vergara
Gerente General


Srta. Maritza Chalé
Contadora General

PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINO A S.A.

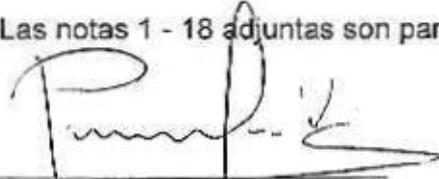
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

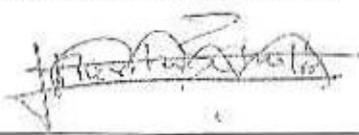
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias	<u>1 y 16</u>	<u>929,775</u>	<u>1,657,165</u>
Costo de ventas		<u>(814,536)</u>	<u>(1,248,642)</u>
Utilidad bruta		<u>115,239</u>	<u>408,523</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos		<u>(298,154)</u>	<u>(233,370)</u>
Gastos de ventas		<u>(49,112)</u>	<u>(74,565)</u>
Gastos financieros		<u>(98,471)</u>	<u>(119,110)</u>
Total gastos		<u>(445,737)</u>	<u>(427,045)</u>
(Pérdida) neta del ejercicio		<u>(330,498)</u>	<u>(18,522)</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) neta del ejercicio		<u>(330,498)</u>	<u>(18,522)</u>
<u>Otro resultado integral</u>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>13</u>	<u>593</u>	<u>(2,582)</u>
Resultado integral del año		<u>(329,905)</u>	<u>(21,104)</u>

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



Sr. Pablo Vergara
Gerente General



Srta. Maritza Chalé
Contadora General

PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINOA S.A.

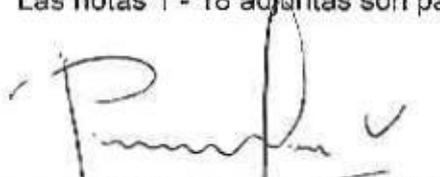
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

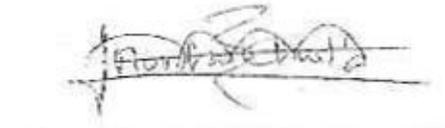
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2015	1,000,800	0	9,140	1,009,940
Apropiación de reserva legal		5,414	(5,414)	0
Ajuste			(17)	(17)
Otro resultado integral (Pérdida) neta del ejercicio			(2,582)	(2,582)
			<u>(18,522)</u>	<u>(18,522)</u>
Saldos a diciembre 31, 2016	1,000,800	5,414	(17,395)	988,819
Otro resultado integral			593	593
(Pérdida) neta del ejercicio			<u>(330,498)</u>	<u>(330,498)</u>
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>1,000,800</u>	<u>5,414</u>	<u>(347,300)</u>	<u>658,914</u>

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



Sr. Pablo Vergara
Gerente General



Srta. Maritza Chalé
Contadora General

PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINOA S.A.

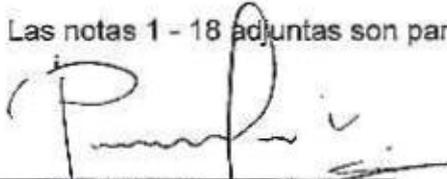
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,028,482	1,618,877
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(1,017,174)</u>	<u>(1,633,028)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	11,308	(14,151)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de planta y equipos, neto	<u>(68,693)</u>	<u>(80,095)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(68,693)	(80,095)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Obligaciones financieras, neto	<u>(135,671)</u>	<u>263,629</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiación	(135,671)	263,629
(Disminución) aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(193,056)	169,383
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	345,395	176,012
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	152,339	345,395

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



Sr. Pablo Vergara
Gerente General



Srta. Maritza Chalé
Contadora General

PRODUCTORES DE CEREALES PROQUINOA S.A.

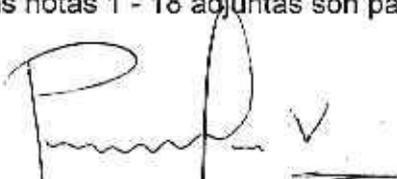
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

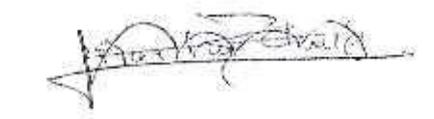
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	(329,905)	(21,104)
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	69,951	52,760
Baja de inventarios	0	4,004
Valor neto de realización	689	0
Otro resultado integral	(593)	2,582
Obligaciones por beneficios a los empleados	2,997	2,176
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar y otros	98,707	(6,751)
Inventarios	366,670	171,981
Cuentas por pagar y otros	(197,208)	(219,799)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>11,308</u>	<u>(14,151)</u>

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



Sr. Pablo Vergara
Gerente General



Srta. Maritza Chalé
Contadora General