

PANTRUSKO S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2018

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
PANTRUSKO S.A.
 Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PANTRUSKO S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **PANTRUSKO S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Bases de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos:

4. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor, cuya opinión sin salvedad se emitió el 18 de abril de 2018. Las cifras se presentan con fines comparativos.

Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
6. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Tel. 2361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
 Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-783 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail pkfui@pkfecuador.com
 Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). 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.
8. 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, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
9. 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:

10. 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.
11. 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. Así mismo:
 - 11.1 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.
 - 11.2 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.
 - 11.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 11.4 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 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.
- 11.5 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.
12. 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:

13. 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 Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKF Ecuador K.o.

22 de marzo de 2019
Guayaquil, Ecuador



Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros No. 02

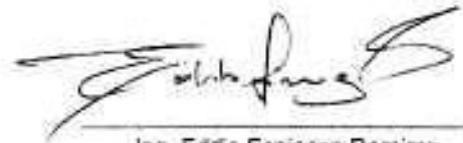
PANTRUSKO S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota E)	846.264	548.604
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota F)	1.285	292.903
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Q)	663.268	452.582
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	19.588	6.281
Activos biológicos (Nota G)	181.219	379.866
Inventarios (Nota H)	42.027	10.066
Activos por impuestos corrientes	24.925	34.558
Servicios y otros pagos anticipados		2.942
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.778.576	1.725.802
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota I)	512.954	615.588
Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes	2.679	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	515.633	615.588
TOTAL ACTIVOS	2.294.209	2.341.388
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota J)	293.915	343.649
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	178.093	137.511
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	472.008	481.160
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Q)	668.496	1.038.362
Provisiones por beneficios a empleados	28.594	24.222
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	717.090	1.062.584
PATRIMONIO (Nota L)		
Capital social	800	800
Reserva legal	2.445	2.445
Resultados acumulados	1.101.866	794.199
TOTAL PATRIMONIO	1.105.111	797.444
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.294.209	2.341.388



Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente General



Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General

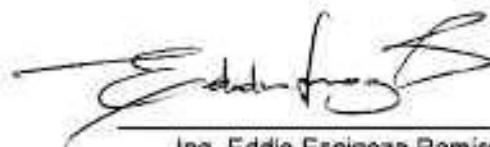
PANTRUSKO S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota M)	2.642.001	2.156.003
COSTO DE VENTAS (Nota N)	2.032.631	1.545.378
UTILIDAD BRUTA	<u>609.370</u>	<u>610.625</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota O)	87.566	87.018
GASTOS FINANCIEROS	621	1.253
OTROS GASTOS	<u>7.422</u>	<u>4.929</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	513.781	517.425
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota P)	77.084	77.614
Impuesto a la renta (Nota P)	<u>111.030</u>	<u>73.690</u>
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u><u>325.667</u></u>	<u><u>366.121</u></u>



Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente General



Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General

PANTRUSKO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva Legal	Resultado Acumulados
Saldo al 1 de enero de 2017	800	2.445	428.078
Utilidad y resultado integral del ejercicio			366.121
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	2.445	794.199
Utilidad y resultado integral del ejercicio			325.667
Ajuste de impuesto a la renta 2017			(19.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	2.445	1.101.866


Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente General

Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General

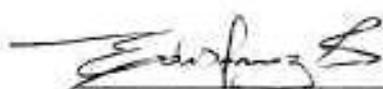
Vea notas a los estados financieros

PANTRUSKO S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	2.941.661	1.755.745
Efectivo pagado a proveedores	(2.041.877)	(1.543.941)
Otros gastos	(7.422)	(4.929)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	892.362	206.875
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	(32.150)	(178.301)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(32.150)	(178.301)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y pagos a relacionadas, neto	(560.552)	212.984
Pagos de beneficios a empleados		(1.026)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(560.552)	211.958
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	299.660	240.532
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	546.604	306.072
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	846.264	546.604


 Sr. Luis Burgos Valverde
 Gerente General


 Ing. Eddie Espinoza Ramirez
 Contador General

PANTRUSKO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	325.667	366.121
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	69.961	66.626
Bajas de propiedades, maquinarias y equipos	64.821	
Provisión y pagos de jubilación patronal y bonificación por desahucio, neto	4.372	53.976
	<u>464.821</u>	<u>486.723</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar a clientes	275.632	(400.528)
Servicios y otros pagos anticipados	2.942	
Inventarios	(31.961)	20.950
Activo por impuestos corrientes	9.633	19.266
Activos biológicos	198.647	(134.297)
Cuentas por pagar	(27.352)	214.761
	<u>892.362</u>	<u>206.875</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		

Sr. Luis Burgos Valverde
Gerente General

Ing. Eddie Espinoza Ramirez
Contador General

PANTRUSKO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresadas en USDólares)

A. PANTRUSKO S.A.:

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública de fecha 13 de septiembre de 1988, en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal comprende la producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas para comercializarla en el país.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con autorización de fecha 25 de febrero de 2019 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las provisiones por beneficios a empleados, que se contabilizan en base a métodos actuariales, e incorporan las principales políticas contables que se describen a continuación. Los estados financieros se presentan en dólares de Estados Unidos de América (USD).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Activo financiero: Comprenden las cuentas y documentos por cobrar clientes, empleados y relacionados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, pues son exigibles en menos de doce meses.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación.

Las cuentas por cobrar clientes se derivan de la venta de camarón en el curso normal de operaciones. Su reconocimiento inicial y medición posterior es a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (no devengan intereses y se recuperan hasta en 30 días).