

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Socio - Gerente General



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

Pacidel S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Pacidel S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pacidel S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMEs).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de Pacidel S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Pacidel S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

Cuestiones claves de la auditoría

4. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe:

4.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.14, el reconocimiento de ingresos comprende la venta de banano, los cuales son registrados cuando se transfieren el bien al Comprador, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía registra sus ingresos.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía reconoce la totalidad de sus ingresos en función de la transferencia del bien al Comprador.

Otros asuntos

5. Los estados financieros de Pacidel S.A., al 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 7 de abril del 2017, expresó una opinión sin salvedades con respecto a la razonabilidad y comparabilidad de ciertos saldos iniciales.

(Véase página siguiente)

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Socio - Gerente General



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

Pacidel S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Pacidel S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pacidel S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMEs).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de Pacidel S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Socio - Gerente General



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Pacidel S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

Cuestiones claves de la auditoría

4. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe:
- 4.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.14, el reconocimiento de ingresos comprende la venta de banano, los cuales son registrados cuando se transfieren el bien al Comprador, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía registra sus ingresos.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía reconoce la totalidad de sus ingresos en función de la transferencia del bien al Comprador.

Otros asuntos

5. Los estados financieros de Pacidel S.A., al 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 7 de abril del 2017, expresó una opinión sin salvedades con respecto a la razonabilidad y comparabilidad de ciertos saldos iniciales.

(Véase página siguiente)



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Pacidel S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de Pacidel S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo NIIF para PyMEs, y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Pacidel S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Pacidel S.A.

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

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Socio - Gerente General



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Pacidel S.A.

Machala, 29 de marzo del 2018

también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión de auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 981


Lavayen Vera, Andrés

No. de Licencia Profesional: 5670

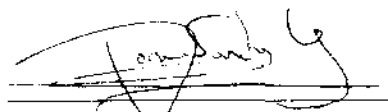
PACIDEL S.A.

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>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	6	1.673	2.743
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	7	287.384	85.449
Inventarios	8	6.376	10.374
Total activos corrientes		295.433	98.566
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	9	3.032.871	3.131.317
Inversión en asociadas	10	134.900	134.900
Propiedades de inversión	11	18.139	18.139
Total activos no corrientes		3.185.910	3.284.356
Total activos		3.481.343	3.382.922
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	407.142	377.711
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	13	439.946	434.828
Beneficios a empleados	14	76.979	5.236
Impuestos por pagar	15	6.799	11.887
Total pasivos corrientes		930.866	829.662
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	12	1.124.572	1.531.714
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	13	473.011	413.645
Planes de beneficios definidos	16	21.567	4.717
Total pasivos no corrientes		1.619.150	1.950.076
Total pasivos		2.550.016	2.779.738
Patrimonio (Véase Estado de Cambio en el Patrimonio)		931.327	603.184
Total pasivos y patrimonio		3.481.343	3.382.922


Ab. Jorge Sánchez G.
Gerente General


Ing. Fanny Rojas M.
Gerencia Financiera

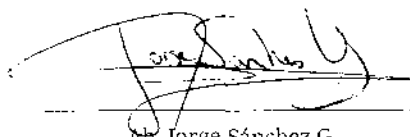
PACIDEL S.A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

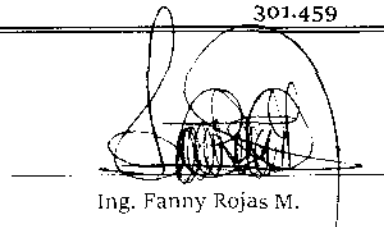
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2017	2016
Venta de bienes		1.702.196	659.059
Costos de venta	21	(1.026.549)	(496.479)
Utilidad bruta		675.647	162.580
Gastos administrativos	21	(173.621)	(122.683)
Gastos de ventas		(18.709)	(20.995)
Otros ingresos y (egresos), neto		89.626	79.178
Utilidad operacional		572.943	98.080
Gastos financieros	22	(196.985)	(78.653)
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		375.958	19.427
Participación a trabajadores	17	(56.394)	(2.914)
Impuesto a las ganancias	17	(20.246)	(18.595)
Utilidad (Pérdida) neta		299.318	(2.082)
Otros resultados integrales		2.141	-
Resultado integral del año		301.459	(2.082)



Ab. Jorge Sánchez G.
Gerente General



Ing. Fanny Rojas M.
Gerencia Financiera

PACIDEL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Movimientos	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	90.800	20.542	-	493.924	605.266
Apropiación de reserva legal		13.067	-	(13.067)	-
Resultado integral del año	-	-	-	(2.082)	(2.082)
Saldos a diciembre 31, 2016	90.800	33.609	-	478.775	603.184
Error contable: jubilación patronal	-	-	-	26.684	26.684
Resultado integral del año	-	-	2.141	299.318	301.459
Saldos a diciembre 31, 2017	90.800	33.609	2.141	804.777	931.327


Ab. Jorge Sanchez G.
Gerente General

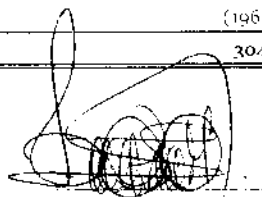

Ing. Fanny Rojas M.
Gerencia Financiera

PACIDEL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Metodo indirecto	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) neta		299.318	(2.082)
<u>Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación</u>			
Depreciación de propiedades y equipos	9	130.590	79.369
Provision de jubilación patronal y desahucio	16	12.959	3.242
Provisión de gastos financieros		-	18.957
Reverso de provisiones		-	(94.104)
Participación de trabajadores sobre utilidades	17	56.394	2.914
Impuesto a la renta corriente	17	20.246	18.595
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(201.935)	43.207
Inventarios		3.998	(4.493)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(11.137)	17.669
Beneficios a empleados		15.349	-
Impuesto por pagar		(25.334)	(15.170)
Planes de beneficios definidos		3.891	(21.769)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		304.339	46.323
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Propiedades y equipos, neto	9	(32.144)	(2.281.503)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		(32.144)	(2.281.503)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras, neta		(454.952)	1.843.534
Préstamos de partes relacionadas, neto		123.368	368.282
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento		(331.584)	2.211.816
Disminución neto en efectivo		(59.399)	(23.364)
Efectivo y equivalente de efectivo, al comienzo del año		(16.179)	7.185
Efectivo y equivalente de efectivo, al final del año	6	(75.578)	(16.179)

Metodo directo	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.566.275	702.260
Efectivo pagado a proveedores	(735.804)	(669.838)
Efectivo pagado a empleados	(329.147)	(64.464)
Efectivo pagado por costos financieros	(196.985)	78.365
Efectivo neto provisto en actividades de operación	304.339	46.323


Ab. Jorge Sánchez G.
Gerente General


Ing. Fanny Rojas M.
Gerencia Financiera