



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los miembros del Directorio y accionistas de

AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S. A.

Guayaquil, 24 de Abril del 2017

Opinión

Los estados financieros adjuntos de **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S. A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S. A.** al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos 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 del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S. A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Cuestiones claves de la auditoria

Responsabilidades de la dirección y administración de AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S. A. con respecto a los estados financieros.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO 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 (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera 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 contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecta 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.

Campos & ASOC. CO. LTDA -
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

Econ. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 15184



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado 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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	45.979,66	295.053,64
Cuentas por cobrar	4	77.815,20	24.160,04
Credito Tributario	5	21.178,20	28.255,11
Otras Cuentas y Doc x cobrar	6	6.251,93	6.251,93
Inventario	7	1.159.712,03	668.822,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.310.937,02	1.022.542,94
ACTIVO FIJO			
Propiedades y Equipos		1.549.294,57	1.444.031,41
(-) Depreciación Acumulada		- 805.315,77	- 697.631,59
TOTAL ACTIVO FIJO	8	743.978,80	746.399,82
TOTAL DEL ACTIVO		2.054.915,82	1.768.942,76



Washington Villacres Burbano

Representante legal



C.P.A. Hector Gaona Merchan

Contador

AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVO	NOTAS	2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	9	246.387,42	221.196,09
Otras cuentas por pagar relacionadas	10	247.285,88	15.975,48
Obligaciones Instituciones Financieras	11	400.000,00	380.000,00
Imppto a la renta por pagar	12	8.760,65	7.688,26
Participación empleados 15%	13	4.477,52	6.167,05
Obligaciones con el IESS		1.154,17	1.902,02
Beneficios sociales	14	7.496,25	8.954,53
TOTAL PASIVO CORRIENTE		915.561,89	641.883,43
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar no relacionadas		293.935,02	293.935,02
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	15	293.935,02	293.935,02
TOTAL PASIVO		1.209.496,91	935.818,45
PATRIMONIO			
Capital	16	3.200,00	1.680,00
Reservas legal	17	10.862,29	10.862,29
Resultados Acumulados	18	348.708,72	330.846,78
Resultados Acumulados x adopción NIIF	18	471.873,30	471.873,30
Utilidades del ejercicio	25	10.774,60	17.861,94
TOTAL PATRIMONIO		845.418,91	833.124,31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.054.915,82	1.768.942,76



Washington Villacres Burbano
Representante legal



C.P.A. Héctor Gaona Merchán
Contador

AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresando en USD dolares)

INGRESOS	2016
VENTAS TARIFA 0%	1.911.404,88
VENTAS TARIFA 12%	-
OTROS INGRESOS	-
RENDIMIENTO FINANCIERO	-
EXPORTACIONES	-
TOTAL INGRESOS	1.911.404,88
(-) COSTO DE VENTAS	- 1.643.656,37
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	267.748,51
EGRESOS	
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	237.898,36
(-)GASTOS POR INTERESES	-
(-)GASTOS OPERACIONALES	-
(-) GASTOS FINANCIEROS	-
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	237.898,36
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION	29.850,15
Participación Utilidades 15%	- 4.477,52
UTILIDAD ANTES DE IMPTO A LA RENTA	25.372,62
Impuestos	- 14.598,02
UTILIDAD DEL EJERCICIO	10.774,60



Washington Villacres Burbano
Representante legal



C.P.A. Héctor Gaona Merchán
Contador

AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en USD dolares)

CONCEPTO - DETALLE	Utilidades			Utilidad Ejercicio	Total
	Capital social	Reserva legal	Acumuladas ejercicio anterior		
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	1.600,00	10.862,29	330.846,78	17.861,94	833.124,31
Transferencias				- 17.861,94	- 17.861,94
Utilidad/Pérdida Neta					-
Apropiación	1.520,00		17.861,94	10.774,60	30.156,54

Saldo al 31 de Diciembre del 2016	3.200,00	10.862,29	348.708,72	10.774,60	845.418,91
-----------------------------------	----------	-----------	------------	-----------	------------


Washington Villacres Burbano
Representante legal


C.P.A. Hector Gajona Merchan
Contador

AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S. A.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	
En Dólares Americanos	
	2016
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Resultado del ejercicio	10.774,60
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Cuentas Incobrables	0,00
Depreciación y Amortización	107.684,18
Cambios en activos y pasivos de operación :	
Aumento en Cuentas y Documentos Por Cobrar	-46.578,25
Aumento en Inventarios	-490.889,81
Disminución en Pagos Anticipados	0,00
Aumento en Cuentas y Documentos Por Pagar	256.501,73
Disminución en Pasivos Acumulados	-3.895,66
Aumento en Impuesto a la Renta Por Pagar	1.072,39
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-165.330,82
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de Activos Fijos	-105.263,16
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-105.263,16
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Disminución en Otros Activos No Corrientes	0,00
Aumento en Obligaciones Financieras	20.000,00
Aumento de capital	1.520,00
Disminución en Pasivo a Largo Plazo	0,00
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	21.520,00
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	-249.073,98
EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	295.053,64
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	45.979,66
	0,00
	
Washington Villacres Burbano	C.P.A. Hector Gaona Merchan
Representante legal	Contador

AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La compañía **AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.** se constituyó en Babahoyo - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil.

La actividad principal es la producción y venta de arroz pilado.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

2.1 Estado de cumplimiento.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

2.2. Base de Presentación

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICL-004 de 21 de agosto de 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió disponer que las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; decisión que fue ratificada con la Resolución No ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No 378 de julio 10 del 2008.

De acuerdo a la Resolución No 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008 y publicada en el R.O. No 498, resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; por lo que la entidad aplico obligatoriamente las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** a partir del 1 de enero del 2012, considerando como periodo de transición el año 2011.

La Superintendencia de Compañías emitió en diciembre 23 del 2009, la Resolución No SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el Registro Oficial No 94, mediante el cual se