

EXTRACTORA AGRICOLA RIO MANSO EXA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

Extractora Agrícola Río Manso EXA S.A.

Quito, 30 de abril del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Extractora Agrícola Río Manso EXA S.A. (la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Extractora Agrícola Río Manso EXA S.A. al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Extractora Agrícola Río Manso EXA S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Extractora Agrícola Río Manso EXA S.A.
Quito, 30 de abril del 2017

Asuntos significativos de la auditoría

Hemos determinado que no hay asuntos significativos de auditoría para comunicar en nuestro informe.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Extractora Agrícola Río Manso EXA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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 empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Extractora Agrícola Río Manso EXA S.A.
Quito, 30 de abril del 2017

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Extractora Agrícola Río Manso EXA S.A.
Quito, 30 de abril del 2017

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con 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.



No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 011



Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

EXTRACTORA AGRICOLA RIO MANSO EXA S.A.

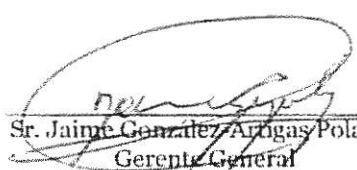
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

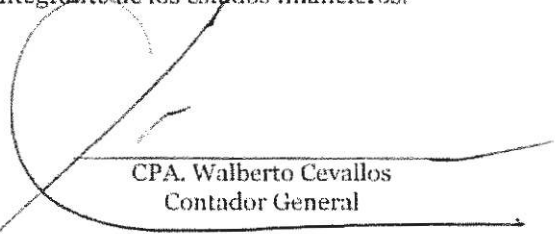
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,322,026	116,237
Cuentas por cobrar comerciales	7	347,561	412,690
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	19	1,331,123	1,955,731
Inventarios	8	1,936,126	2,155,703
Impuestos por recuperar	13	1,841,601	2,025,484
Otros activos		<u>439,630</u>	<u>656,320</u>
Total activos corrientes		<u>7,218,067</u>	<u>7,322,165</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	9	21,406,051	19,785,049
Inversiones en subsidiarias y asociadas	10	150,401	2,471,642
Activos intangibles		<u>102,225</u>	<u>142,880</u>
Total activos no corrientes		<u>21,660,680</u>	<u>22,399,571</u>
Total activos		<u>28,878,747</u>	<u>29,721,736</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jaime González Arriaga Polanco
Gerente General


CPA. Walberto Cevallos
Contador General

EXTRACTORA AGRICOLA RIO MANSO EXA S.A.

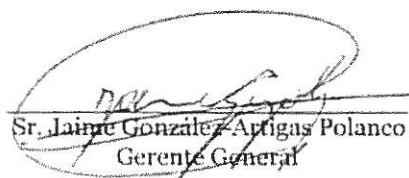
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

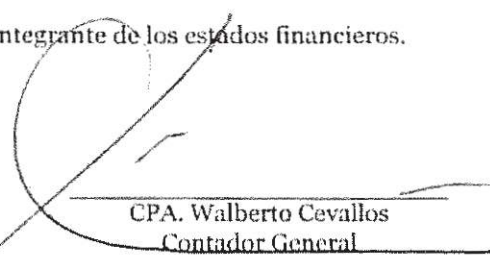
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2016	2015 (Reestructurados Nota 2.2)
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	6,921,899	12,083,057
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	1,748,169	1,577,309
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	19	252,304	76,525
Impuestos por pagar	13	116,829	113,400
Impuesto a la renta por pagar	13	655,782	199,954
Beneficios sociales	14	806,878	401,929
Total pasivos corrientes		10,501,861	14,452,174
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	11	4,815,181	4,968,306
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	19	2,625,403	1,816,083
Obligaciones por beneficios definidos	14	1,992,606	1,725,819
Impuesto a la renta diferido	13	248,445	316,583
Total pasivos no corrientes		9,681,635	8,826,791
Total pasivos		20,183,496	23,278,965
Patrimonio			
Capital social		2,550,292	2,550,292
Reserva legal		732,925	396,641
Resultados acumulados		5,412,034	3,496,438
Total patrimonio		8,695,251	6,442,771
Total pasivos y patrimonio		28,878,747	29,721,736

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jaime González Arzúaga Polanco
Gerente General

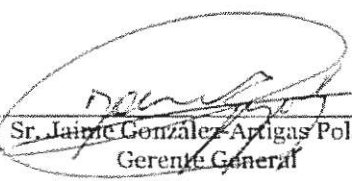

CPA. Walberto Cevallos
Contador General

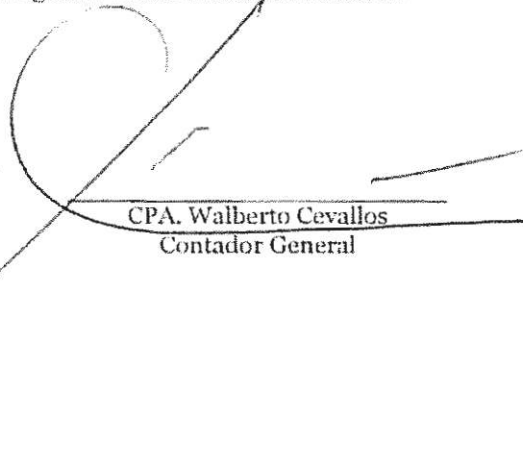
EXTRACTORA AGRICOLA RIO MANSO EXA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

			2015 (Reestructurados Nota 2.2)
	Nota	2016	
Ventas netas	16	86,503,913	72,847,026
Costo de ventas	17	(77,953,374)	(67,040,006)
Utilidad bruta		8,550,539	5,807,020
Gastos de administración	17	(2,813,875)	(1,966,447)
Gastos de ventas	17	(542,479)	(710,381)
Gastos financieros	18	(1,945,507)	(2,297,665)
Otros (gastos) ingresos, neto		(281,811)	564,220
Utilidad antes del Impuesto a la renta		2,966,868	1,396,747
Impuesto a la renta	13	(587,644)	(126,044)
Utilidad neta del año		2,379,224	1,270,703
<u>Otros resultados integrales:</u>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias (Pérdidas) actuariales		5,500	(281,993)
Utilidad neta y resultado integral del año		2,384,724	988,710
Utilidad por acción	20	0.04	0.02

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jaime González Artigas Polanco
Gerente General

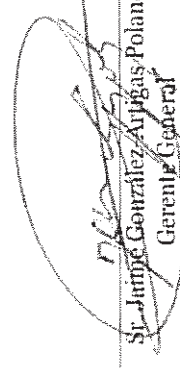

CPA. Walberto Cevallos
Contador General

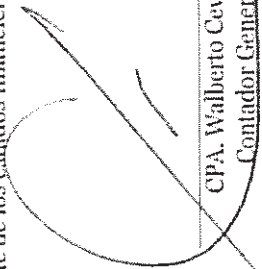
EXTRACTORA AGRICOLA RIO MANSO EXA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Por adopción de NIIF	Resultados acumulados		
				Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	2,550,292	323,640	(1,519,337)	4,099,466	-	5,454,061
Utilidad neta del año	-	-	-	1,270,703	-	1,270,703
Apropiación de reserva legal	-	72,401	-	(72,401)	-	-
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	(281,993)	(281,993)
Saldo reestructurado al 31 de diciembre de 2015	2,550,292	396,041	(1,519,337)	5,297,768	(281,993)	6,442,771
Apropiación de reserva legal	-	235,533	-	(235,533)	-	-
Fusión (Nota 1.2)	-	101,351	-	(233,595)	-	(132,244)
Utilidad neta del año	-	-	-	2,379,224	-	2,379,224
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	5,500	5,500
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,550,292	732,925	(1,519,337)	7,207,864	(276,493)	8,695,251

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jaime González Arjiga Polanco
Gerente General

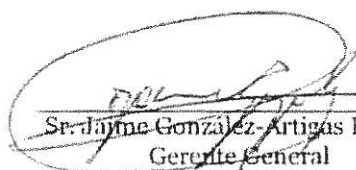

CPA. Walberto Cevallos
Contador General

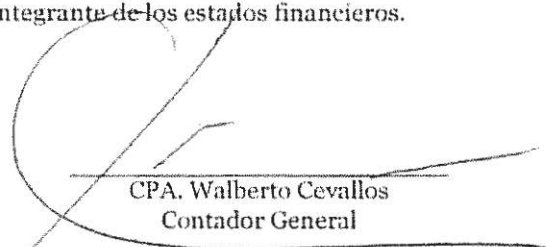
EXTRACTORA AGRICOLA RIO MANSO EXA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2016	2015 (Reestructurados Nota 2.12)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de Impuesto a la renta		2,966,868	1,396,747
Mas cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación propiedades, planta y equipos	9	2,232,105	1,718,771
Obligaciones sociales (jubilación patronal y desahucio)	14	272,287	313,529
Bajas de propiedades planta y equipos	9	681,208	124,292
Bajas de activos intangibles		40,655	115,724
		<u>3,196,255</u>	<u>2,272,316</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		79,388	1,158,943
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		625,292	5,850,346
Inventarios		272,908	905,280
Impuestos por recuperar		194,936	(651,934)
Otros activos		216,690	94,377
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		152,177	(16,444)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		329,905	48,572
Impuestos por pagar		518,494	608,091
Beneficios sociales		403,768	51,581
Obligaciones por beneficios definidos		-	(552,473)
Efectivo provisto por las operaciones		<u>3,993,555</u>	<u>7,473,319</u>
Impuesto a la renta pagado		(716,701)	(600,067)
Pago de intereses		(1,463,563)	(272,010)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2,006,418</u>	<u>10,393,296</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones en subsidiarias y asociadas		(63,916)	(41,857)
Adiciones de propiedades planta y equipos	9	(1,890,226)	(3,846,229)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,954,142)</u>	<u>(3,888,086)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Sobregiros bancarios		(338,041)	427,764
Préstamos recibidos		34,129,223	22,807,886
Pago de préstamos		(36,641,903)	(31,962,413)
Emisión de obligaciones		-	1,494,063
Pago por emisión de obligaciones		(1,000,000)	(1,094,273)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(3,850,721)</u>	<u>(8,326,973)</u>
Incremento neto (Disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo			
		1,201,555	(1,911,743)
Efectivo proveniente de fusión	1.2	4,234	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	116,237	2,027,980
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>1,322,026</u>	<u>116,237</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jaime González-Artigas Polanco
Gerente General


CPA. Walberto Cevallos
Contador General