

Extratora Agrícola Río Manso EXA S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Extractora Agrícola Río Manso EXA S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Kennedy Norte Av. Miguel H. Alcívar  
Mz. 302 Solar 7 y 8  
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

### **Informe de los Auditores Independientes**

A los Miembros del Directorio y Junta de Accionistas  
Extractora Agrícola Río Manso EXA S. A.:

*Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros*

*Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Extractora Agrícola Río Manso EXA S. A. (“la Compañía”), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Extractora Agrícola Río Manso EXA S. A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*Base para la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría 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” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

*Asuntos Clave de la Auditoría*

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. 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, y no expresamos una opinión por sobre estos asuntos. Hemos determinado que no tenemos asuntos clave de auditoría que comunicar en nuestro reporte.

(Continúa)

### *Otra Información*

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el informe del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

### *Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

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 negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.

(Continúa)

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, 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 continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los Encargados del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos pertinentes con respecto a independencia, y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Entre los temas que han sido comunicados a los Encargados del Gobierno Corporativo, determinamos aquellos asuntos que han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría, salvo que, las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente los asuntos o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que estos asuntos no deberían comunicarse en nuestro informe porque puede preverse razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público del mismo.

KPMG del Ecuador

SC-RNAE 069

Mayo 31 de 2020

  
Maria del Pilar Mendoza  
Socia

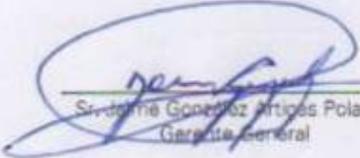
Extractora Agrícola Río Manso EXA S. A.  
(Manta - Ecuador)

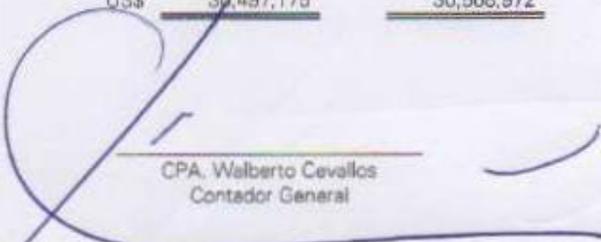
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$ 1,116,199	123,083
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	2,112,550	1,371,403
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	20	2,831,198	1,824,257
Inventarios	9	2,169,585	2,174,072
Gastos pagados por anticipado		76,092	85,831
Total activos corrientes		<u>8,305,624</u>	<u>5,578,646</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Inversiones en acciones	10	150,303	2,681,483
Propiedad, planta y equipos, neto	11	21,919,466	22,287,926
Activos intangibles, neto		-	20,915
Impuesto diferido activo	14	121,782	-
Total activos no corrientes		<u>22,191,551</u>	<u>24,990,326</u>
Total activos	US\$	<u>30,497,175</u>	<u>30,568,972</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiros bancarios	7	US\$ -	219,139
Préstamos y obligaciones financieras	12	6,314,594	6,263,642
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	3,216,268	1,096,987
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	20	322,164	174,409
Impuesto a la renta por pagar	14	319,519	176,894
Beneficios a empleados	15	670,543	542,230
Total pasivos corrientes		<u>10,843,088</u>	<u>8,463,301</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos y obligaciones financieras	12	7,941,600	8,496,738
Beneficios a empleados	15	2,383,909	2,408,933
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	20	280,808	854,357
Impuesto diferido pasivo	14	-	27,368
Total pasivos no corrientes		<u>10,606,317</u>	<u>11,787,396</u>
Total pasivos		<u>21,449,405</u>	<u>20,250,697</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital acciones	16	2,550,292	2,550,292
Reserva legal	16	1,060,854	975,933
Resultados acumulados	16	5,436,624	6,792,050
Total patrimonio		<u>9,047,770</u>	<u>10,318,275</u>
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u>30,497,175</u>	<u>30,568,972</u>

  
Sr. Jaime González Ortíz Polanco  
Gerente General

  
CPA. Walberto Cevallos  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

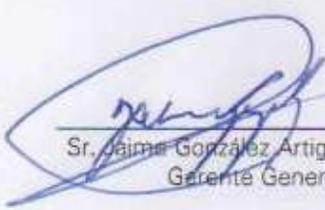
Extractora Agrícola Río Manso EXA S. A.

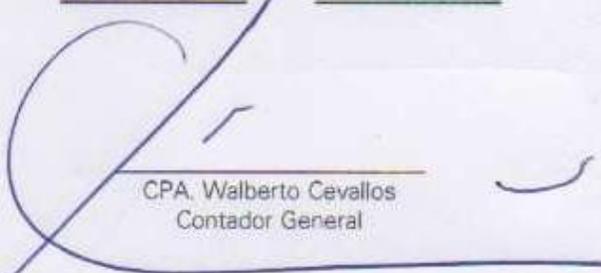
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos de las actividades ordinarias	21 US\$	77,611,793	78,937,056
Costo de las ventas	22	(73,595,812)	(75,004,416)
Utilidad bruta		4,015,981	3,932,640
Otros ingresos	23	298,005	194,978
Gastos de administración, ventas y generales	22	(2,060,202)	(2,302,501)
Otros gastos	23	(7,172)	(106,364)
		(1,769,369)	(2,213,887)
Utilidad en operaciones		2,246,612	1,718,753
Costo financiero:			
Intereses ganados		4,650	87,786
Costos financieros	24	(1,231,676)	(1,284,437)
Costo financiero, neto		(1,227,026)	(1,196,651)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,019,586	522,102
Impuesto a la renta	14	(170,369)	(20,798)
Utilidad neta		849,217	501,304
Otros resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	15	309,742	262,980
Otros resultados integrales		309,742	262,980
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	1,158,959	764,284
Utilidad neta por acción ordinaria	17 US\$	0.013	0.008

  
Sr. Jaime González Artigas Polanco  
Gerente General

  
CPA Walberto Cevallos  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Extradora Agrícola Río Manso EKA S. A.

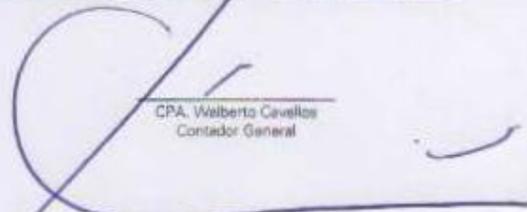
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Notas	Capital acciones	Reserva legal	Resultados acumulados			Total	Total patrimonio
			Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades disponibles		
Saldos el 1 de enero de 2018	US\$ 2,550,292	925,803	(1,519,337)	(298,536)	7,895,769	6,077,896	9,552,991
Apropiación para reserva legal	-	50,130	-	-	(50,130)	(50,130)	-
Total resultados integrales:							
Utilidad neta	-	-	-	-	501,304	501,304	501,304
Otros resultados integrales	15	-	-	262,960	-	262,960	262,960
Saldos el 31 de diciembre de 2018	2,550,292	975,933	(1,519,337)	(36,566)	8,346,943	6,792,050	10,318,275
Transacciones con accionistas:							
Dividendos	16	-	-	-	(2,187,077)	(2,187,077)	(2,187,077)
Apropiación para reserva legal	-	84,921	-	-	(84,921)	(84,921)	-
Fusión con subsidiaria	10	-	-	-	(242,387)	(242,387)	(242,387)
Total resultados integrales:							
Utilidad neta	-	-	-	-	849,217	849,217	849,217
Otros resultados integrales	15	-	-	309,742	-	309,742	309,742
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 2,550,292	1,060,854	(1,519,337)	274,186	6,661,775	5,436,624	9,547,770

  
Sr. Juan González Rojas Polanco  
Gerente General

  
CPA. Welberto Cavellos  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Extradora Agrícola Río Menso EXA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta	US\$	849,217	501,304
<b>Ajustes:</b>			
Depreciación de propiedad, planta y equipos	11	2,385,588	2,027,764
Amortización de activos intangibles		20,915	40,655
Reversión provisión de inventarios		(3,341)	-
Pérdida en venta/baja de propiedad, planta y equipos	23	(222,301)	26,551
Cestigo de valores no devueltos en reclamo al SRI	14	-	313
Gasto de intereses	24	1,231,676	1,284,437
Gasto de impuesto a la renta	14	170,369	20,798
		<u>4,432,123</u>	<u>3,901,822</u>
<b>Disminución (aumento) en:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(135,026)	200,857
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(1,006,941)	255,109
Inventarios		7,828	777,251
Gastos pagados por anticipado		9,739	11,890
<b>Aumento (disminución) en:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar		196,571	(1,707,139)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(146,133)	101,833
Beneficios a empleados		413,031	31,049
Efectivo generado por las actividades de operación		<u>3,771,192</u>	<u>3,572,472</u>
Intereses pagados		(1,231,944)	(1,299,167)
Impuesto a la renta recuperado	14	-	1,531,352
Impuesto a la renta pagado	14	(783,015)	(780,954)
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		<u>1,756,233</u>	<u>3,023,703</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Devolución (adquisición) de inversiones en acciones	10	26,180	(1,262,782)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	11	(482,726)	(3,094,096)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipos		729,615	207,497
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		<u>273,269</u>	<u>(4,149,361)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Recibido de préstamos y obligaciones financieras		9,749,222	10,699,006
Pago de préstamos y obligaciones financieras		(10,253,137)	(8,692,951)
Pago de préstamos de compañías relacionadas		(313,332)	(363,448)
Dividendos pagados		-	(1,047,998)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>(817,247)</u>	<u>594,609</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo		1,212,255	(531,049)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		<u>(96,058)</u>	<u>434,993</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	7 US\$	<u>1,116,199</u>	<u>(96,056)</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y tal como se indica en la Nota 1, la Compañía incorporó como parte de sus estados financieros las propiedad, muebles y equipos, pasivos financieros y pérdida del año por US\$2,308,156, US\$80,827 y US\$35,284 y compensado contra la inversión mantenida en Palmisa Palmeras Industrializadas S.A. por US\$2,505,000, las cuales no representan flujo de efectivo (véase nota 1)

Sr. Jaime González Artigas Polanco  
Gerente General

CPA. Walberto Cavallos  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.