



---

**COMPañIA AGRICOLA**

**KATCOSI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

**COMPañIA AGRICOLA**

**KATCOSI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

<b><u>CONTENIDO</u></b>	<b><u>Pág.</u></b>
Opinión del auditor independiente	
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambio en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los estados financieros	10-24

**Abreviaturas usadas:**

COMPañIA	-	COMPañIA AGRICOLA KATCOSI S.A.
US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NEC	-	NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

### **COMPANÍA AGRICOLA KATCOSI S.A.**

1.- Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **COMPANÍA AGRICOLA KATCOSI S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basado en nuestra auditoría.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

#### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

**Opinión:**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **COMPAÑIA AGIRCOLA KATCOSI S.A.**, al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

25 de Abril de 2016

Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM  
SC-RNAE- No. 893

Ec. Ernesto González Andrade  
Socio  
Registro Profesional # 2603

**COMPAÑIA AGRICOLA KATCOSI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>...Diciembre 31... 2015</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja Bancos	( Nota 3 )	6,962.50
Cuentas y Doc. por Cobrar clientes no Relacionados	( Nota 4 )	60,423.62
Impuestos Diversos	( Nota 5 )	<u>51,870.37</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u><b>119,256.49</b></u>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:</b>		
Edificios		3'475,000.00
Muebles y Enseres		13,623.32
Maquinaria y Equipos		133,000.00
Equipos de Computación		10,500.65
Activos Biológicos		<u>1'810,432.00</u>
<b>Total</b>		<u><b>5'442,555.97</b></u>
Menos depreciación acumulada		<u>-207,032.85</u>
<b>Activos Fijos Tangibles</b>	<b>( Nota 6 )</b>	<u><b>5'235,523.12</b></u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>5'354,779.61</b></u>

Ver notas a los Estados Financieros

  
 \_\_\_\_\_  
**Ing. Manuel Jiménez Mendoza**  
**Gerente General**

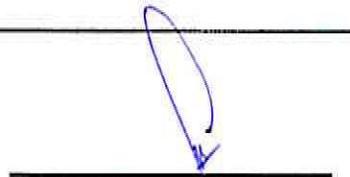
  
 \_\_\_\_\_  
**CPA Rubén Garcés Vera**  
**Contador General**

**COMPañA AGRICOLA KATCOSI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

		...Diciembre 31...
<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2015</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones con el IESS		3,956.00
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados		10,229.70
Impuesto a la Renta por Pagar		262.57
Participación de Trabajadores por Pagar		<u>28,973.24</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>( Nota 7 )</b>	<b>43,422.11</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Cuentas y Doc. por Pagar L/P no relacionados		3'409,939.93
Obligaciones con Inst. Financieras Loc.		<u>1'269,423.56</u>
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b>4'679,363.49</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( Nota 8 )</b>	<b>4'722,785.60</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social		301,000.00
Utilidad Acumulada		166,812.30
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		<u>164,181.71</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>( Nota 9 )</b>	<b>631,994.01</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>5'354,779.61</b></u>

Ver notas a los Estados Financieros

  
**Ing. Manuel Jiménez Mendóza**  
**Gerente General**

  
**CPA Rubén Garcés Vera**  
**Contador General**

**COMPAÑIA AGRICOLA KATCOSI S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	...Diciembre 31...
	<b>2015</b>
	<b>(U. S. dólares)</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	
Ventas Locales 0 %	<u>2'950,254.98</u>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2'950,254.98</b>
<b>(-) COSTOS</b>	<u>-2'297,850.60</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>652,404.38</u>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>	
Gastos de Administración y Ventas	-459,249.42
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<u>-2'757,100.02</u>
<b>Utilidad antes de Participación e Impuestos</b>	<b>193,154.96</b>
<b>(-) DEDUCCIONES</b>	<u>-28,973.24</u>
<b>Utilidad y/o Pérdida Distrib. Accionistas</b>	<u>164,181.71</u>

  
Ing. Manuel Jiménez Mendóza  
Gerente General

  
CPA Rubén Garcés Vera  
Contador General

**COMPAÑIA AGRICOLA KATCOSI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA**

Utilidad ó Perdida del Ejercicio	164,181.71
Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	1,513.55
Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar	20,529.38
Disminución (Aumento) Inventarios	52,500.00
Aumento (Disminución) Ctas y Docum.por Pagar	18,093.03
Aumento (Disminución) Administ.Tributaria	-4,043.07
Aumento (Disminución) Otros Activos	-169,956.80
Aumento (Disminución) Inversiones	0.00
Disminución (Aumento) Activo Diferido	0.00
<b>Total Flujo Neto de Operaciones</b>	<b>-82,877.46</b>

**FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:** 82,817.80

**FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:**

Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas	0.00
Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo	3,304,363.49
Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales	-3,385,778.79
Provisiones para Jubilación Patronal	0.00
<b>Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento</b>	<b>-81,415.30</b>

**FLUJO NETO** 1,402.50  
 Saldo Inicial de Caja/Bancos 5,560.00  
 Saldo Final de Caja/Bancos 6,962.50

---

  
**Ing. Manuel Jiménez Mendoza**  
 Gerente General

---

  
**CPA Rubén Garcés Vera**  
 Contador General

**COMPAÑIA AGRICOLA KATCOSI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía Agrícola Katcosi S.A., inició sus operaciones en Agosto de 2011, su domicilio principal es la Provincia de los Ríos cantón Ventanas en la República del Ecuador.

El objeto principal de la Compañía Agrícola Katcosi S.A. es el desarrollo y explotación ganadera, agrícola y avícola en todas sus fases, así como la caza y actividades de Servicios Conexas y todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

**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.

**Estado de cumplimiento.**

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

**Base de Presentación**

**Cuentas y Documentos por Cobrar:-** Están dadas principalmente por anticipos de clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquidan en el período e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año.

**Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.-** El Costo de Maquinarias, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

## ACTIVOS

	Indice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5.00%
Muebles, Enseres y Equipos	10.00%
Equipos de Computación y Software	33.33%
Vehículos	20.00%

### 3.- CAJA – BANCOS

De conformidad con las conciliaciones revisadas al 31 de Diciembre del 2015, la cuenta Caja – Bancos revela el siguiente saldo:

	. . Diciembre 31 . . 2015 (U. S. dólares)
Caja - Bancos	<u>6,962.50</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>6,962.50</u></b>

### 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Las cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2015 incluyen lo siguiente:

	. . Diciembre 31 . . 2015 (U. S. dólares)
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	<u>60,423.62</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>60,423.62</u></b>

### 5.- IMPUESTOS

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2015 es el siguiente:

	. . Diciembre 31 . . 2015 (U. S. dólares)
Crédito Tributario (I.R.)	<u>51,870.37</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>51,870.37</u></b>

### 6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2015 incluye lo siguiente, ver detalle adjunto:

**COMPAÑIA AGRICOLA KATCOSI S.A.**

**DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2014	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN		SALDO AL 31/12/2015
				NEC17 % SOBRE COSTO		
Terrenos	3,475,000.00	0.00	0.00			3,475,000.00
Equipos de Oficina	0.00	0.00	0.00	5%		0.00
Muebles y Enseres	8,623.32	0.00	-5,000.00	10%		13,623.32
Maquinaria y Equipos	88,000.00	45,000.00	0.00	10%		133,000.00
Equipos de Computación	9,500.65	1,000.00	0.00	33.33%		10,500.65
Vehículos	0.00	0.00	0.00	20%		0.00
Otros Activos	1,510,432.00	300,000.00	0.00	10%		1,810,432.00
<b>TOTAL</b>	<b>5,091,555.97</b>	<b>346,000.00</b>	<b>-5,000.00</b>			<b>5,442,555.97</b>
(-)Depreciación Acumulada	-24,476.10	0.00	182,556.75			-207,032.85
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>5,067,079.87</b>					<b>5,235,523.12</b>

#### **7.- PASIVOS CORRIENTES POR PAGAR ( C/P )**

Los Pasivos Corrientes, conciliados al 31 de diciembre del 2015 incluye lo siguiente:

	. . Diciembre 31 . . 2015 <u>(U. S. dólares)</u>
Obligaciones por Pagar IESS	3,956.00
Otros Pasivos Beneficios a Empleados	10,229.70
Impuesto a la Renta por Pagar	262.57
Participación de Trabajadores por Pagar	<u>28,973.24</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>43,422.11</u></b>

#### **8.- PASIVOS NO CORRIENTES POR PAGAR ( L/P )**

Los Pasivos no Corrientes por Pagar a largo plazo, conciliados al 31 de diciembre del 2015 incluye lo siguiente:

	. . Diciembre 31 . . 2015 <u>(U. S. dólares)</u>
Cuentas y Doc. por Pagar L/P no relacionados	<u>3'409,939.93</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras	<u>1'269,423.56</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>4'679,363.49</u></b>

#### **9.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social:** Está representado por 301.000 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

**Reserva Legal:** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital:** Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**COMPAÑIA AGRICOLA KATCOSI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Ap. Fut. Capit.	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	Pérdidas Acum.	Utilidad del Ejercicio	Total
Enero 1, 2014	301,000.00	3,385,404.65	374.14	0.00	0.00	0.00	3,686,778.79
Utilidad Neta Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	166,812.30	166,812.30
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	301,000.00	3,385,404.65	374.14	0.00	0.00	166,812.30	3,853,591.09
Utilidad Neta.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	164,181.71	164,181.71
Apropiacion	0.00	-3,385,404.65	-374.14	166,812.30	0.00	-166,812.30	-3,385,778.79
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	301,000.00	0.00	0.00	166,812.30	0.00	164,181.71	631,994.01

## **10.- IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

## **11. – ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF ) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La Compañía **COMPAÑIA AGRICOLA KATCOSI S.A.** a la fecha de presentación del este informe el 25 de Abril del 2016, se encuentra en adaptación de las Normas Internacionales de Información Financiera, ya que esta pertenece al tercer grupo y su aplicación es de NIIF para Pymes cuyo período de transición es el año 2011 y su período de ajuste es el año 2012.

## **12.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 0, 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 3 de Diciembre del 2009.

### **13.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.**

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>Año terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.60

### **14.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2016), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

\* \* \* \* \*