



**CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM**

COMPANÍA AGRICOLA

KATCOSI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

COMPAÑIA AGRICOLA

KATCOSI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>CONTENIDO</u>	<u>Pág.</u>
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	10-16

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



**CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

COMPAÑIA AGRICOLA KATCOSI S.A.

1.- Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **COMPAÑIA AGRICOLA KATCOSI S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 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. Los Estados Financieros de **COMPAÑIA AGRICOLA KATCOSI S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015 adjuntos, solo se exponen para dar cumplimiento a las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**, las cuales requieren que se presenten estados financieros comparativos.

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 AGRICOLA KATCOSI S.A.**, al 31 de Diciembre del 2016, 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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptados en el Ecuador.

12 de Mayo de 2017

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

Ec. Ernestó González Andrade
Socio
Registro Profesional # 2603

COMPAÑÍA AGRICOLA KATCOSI S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

ACTIVOS	NOTAS	.....Diciembre 31.....	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja Bancos	(Nota 3)	155,876.54	6,962.50
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	185,678.45	60,423.62
Crédito Tributario a Favor	(Nota 5)	34,942.32	51,870.37
Inventario de Suministros, herramientas, repuestos y materiales (No para la Construcción)	(Nota 6)	164,565.43	0.00
Otros Activos Corrientes		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total Activos Corrientes		<u>541,062.74</u>	<u>119,256.49</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS :			
Terrenos		3,475,000.00	3,475,000.00
Maquinaria, Equipos, Instalaciones y Adecuaciones		133,000.00	133,000.00
Muebles y Enseres		13,623.32	13,623.32
Equipos de Computación		10,500.65	10,500.65
Plantas vivas y frutos en crecimiento		<u>1,810,432.00</u>	<u>1,810,432.00</u>
Total		<u>5,442,555.97</u>	<u>5,442,555.97</u>
(-) Depreciación Acumulada		<u>-406,238.25</u>	<u>-207,032.85</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS (Nota 7)		<u>5,036,317.72</u>	<u>5,235,523.12</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Financieros no Corrientes			
Inversiones no corrientes en Asociadas costo		0.00	0.00
Otros activos no corrientes		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5,577,380.46</u>	<u>5,354,779.61</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Manuel Jiménez Mendoza
Gerente General



Ing. Rubén Garcés Vera
Contador General

COMPAÑÍA AGRICOLA KATCOSI S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

PASIVOS	NOTAS	.....Diciembre 31.....	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por Pagar		87,534.06	0.00
Obligaciones con Instituciones Financieras		416,000.00	0.00
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados		12,854.73	10,229.70
Impuesto a la Renta por Pagar		0.00	262.57
Participación de Trabajadores por Pagar		89,469.19	28,973.24
Obligaciones con el IESS		5,528.56	3,956.60
Total Pasivos Corrientes	(Nota 8)	<u>611,386.54</u>	<u>43,422.11</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones Financieras		<u>1,344,370.66</u>	<u>1,500,000.00</u>
Total Pasivos no Corrientes	(Nota 9)	<u>1,344,370.66</u>	<u>1,500,000.00</u>
TOTAL PASIVOS		1,955,757.20	1,543,422.11
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS :			
Capital Social		301,000.00	301,000.00
Aportes de Socios, Accionistas para futura capitalización		2,528,799.74	3,179,626.06
Reserva Legal		17,481.19	16,335.24
Utilidad Acumulada		268,496.21	166,812.30
Utilidad del Ejercicio		505,846.12	147,583.90
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS (Nota 10)		<u>3,621,623.26</u>	<u>3,811,357.50</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5,577,380.46</u>	<u>5,354,779.61</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Manuel Jiménez Mendoza
Gerente General



Ing. Rubén Garcés Vera
Contador General

COMPAÑÍA AGRICOLA KATCOSI S.A.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

INGRESOS OPERACIONALES	NOTAS	.....Diciembre 31.....	
		2016	2015
		(U.S. dólares)	
Ventas Loc.gravadas con tarifa 0%		<u>3,123,256.13</u>	<u>2,950,254.98</u>
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		<u>3,123,256.13</u>	<u>2,950,254.98</u>
(-) COSTOS		<u>-2,189,791.00</u>	<u>-2,297,850.60</u>
UTILIDAD BRUTA		933,465.13	652,404.38
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración y Ventas		<u>-337,003.84</u>	<u>-459,249.42</u>
Utilidad Antes de Participación e Impuestos		<u>596,461.29</u>	<u>193,154.96</u>
(-) DEDUCCIONES		<u>-90,614.92</u>	<u>-45,571.06</u>
Utilidad y/o Pérdida		<u>505,846.37</u>	<u>147,583.90</u>



Manuel Jiménez Mendoza
Gerente General



Ing. Rubén Garcés Vera
Contador General

COMPANÍA AGRICOLA KATCOSI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	.....Diciembre 31..... 2016 (U.S. dólares)
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA	
Utilidad ó Perdida del Ejercicio	505,846.12
Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	199,205.40
Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar	-125,254.83
Disminución (Aumento) Inventarios	-164,565.43
Aumento (Disminución) Ctas y Docum.por Pagar	567,964.43
Aumento (Disminución) Administ.Tributaria	16,928.05
Aumento (Disminución) Otros Activos	0.00
Aumento (Disminución) Activos Fijos	0.00
Disminución (Aumento) Activo Diferido	0.00
Total Flujo Neto de Operaciones	295,072.22
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	1,000,123.74
FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas	0.00
Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo	-155,629.34
Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales	-695,580.36
Provisiones para Jubilación Patronal	0.00
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	-851,209.70
FLUJO NETO	148,914.04
Saldo Inicial de Caja/Bancos	6,962.50
Saldo Final de Caja/Bancos	155,876.54



Manuel Jiménez Mendoza
GERENTE GENERAL



Ing. Rubén Garcés Vera
CONTADOR GENERAL

COMPAÑÍA AGRÍCOLA KATCOSI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016 y 2015, la cuenta Caja – Bancos revela el siguiente saldo:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Caja Bancos	155,876.54	6,962.50
TOTAL	155,876.54	6,962.50

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Las cuentas y Documentos por Cobrar, conciliadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 incluyen lo siguiente:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes No Relac. Loc.	185,678.45	60,423.62
TOTAL	185,678.45	60,423.62

5.- IMPUESTOS

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Crédito Tributario (IVA)	0.00	0.00
Crédito Tributario (I.R.)	34,942.32	51,870.37
TOTAL	34,942.32	51,870.37

6.- **INVENTARIOS**

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Inventario de Prod. Terminados y Merc. En Almacén	164,565.43	0.00
TOTAL	164,565.43	0.00

7.- **PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

Propiedad, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

TIPOS DE BIENES	Número de Años
Edificaciones	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La ganancia o pérdida por la venta de activos se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos.

Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros

Propiedad planta y equipos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2016 no hubo necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Propiedades, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye lo siguiente, ver detalle adjunto:

COMPañA AGRICOLA KATCOSI S.A.

**DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Aportes de Socios, Accionistas para futura capitalización	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	Superavit por Revalorización de Prop. Planta y Eq.	Otras Reservas	Utilidad del Ejercicio	Total
Enero 1, 2015	301,000.00	3,179,626.06	16,335.24	166,812.30	0.00	0.00	0.00	3,663,773.60
Utilidad Neta Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	147,583.90	147,583.90
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	301,000.00	3,179,626.06	16,335.24	166,812.30	0.00	0.00	147,583.90	3,811,357.50
Apropiacion	0.00	-650,826.32	1,145.95	101,683.91	0.00	0.00	-147,583.90	-695,580.36
Utilidad 2015	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	505,846.12	505,846.12
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	301,000.00	2,528,799.74	17,481.19	268,496.21	0.00	0.00	505,846.12	3,621,623.26

8.- PASIVOS CORRIENTES POR PAGAR (C/P)

Los Pasivos Corrientes, conciliados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye lo siguiente:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Cuentas y Documentos por Pagar No Relac. Loc.	87,534.06	0.00
Obligaciones con Inst.Financ. Ctes. Loc.	416,000.00	0.00
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	12,854.73	10,229.70
Impuesto a la Renta por Pagar	0.00	262.57
Participación de Trabajadores por Pagar Ejerc.	89,469.19	28,973.24
Obligaciones con el IESS	5,528.56	3,956.60
TOTAL	611,386.54	43,422.11

9.- PASIVOS NO CORRIENTES POR PAGAR (L/P)

Los Pasivos no Corrientes por Pagar a largo plazo, conciliados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye lo siguiente:

	.....Diciembre 31.....	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Obligaciones Inst. Fin. No ctes. Loc	1,344,370.66	1,500,000.00
TOTAL	1,344,370.66	1,500,000.00

10.- 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.

COMPañA AGRICOLA KATCOSI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Aportes de Socios, Accionistas para futura capitalización	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	Superavit por Revalorización de Prop. Planta y Eq.	Otras Reservas	Utilidad del Ejercicio	Total
Enero 1, 2015	301,000.00	3,179,626.06	16,335.24	166,812.30	0.00	0.00	0.00	3,663,773.60
Utilidad Neta Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	147,583.90	147,583.90
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	301,000.00	3,179,626.06	16,335.24	166,812.30	0.00	0.00	147,583.90	3,811,357.50
Apropiación	0.00	-650,826.32	1,145.95	101,683.91	0.00	0.00	-147,583.90	-695,580.36
Utilidad 2015	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	505,846.12	505,846.12
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	301,000.00	2,528,799.74	17,481.19	268,496.21	0.00	0.00	505,846.12	3,621,623.26

11.- 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.

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 2016. 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.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	3.12

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo del 2017), 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.

* * * * *