

RIVERAGRO S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2016

**CPA César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438**

César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayaques
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono 0999750648

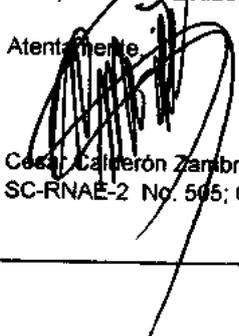
C.P.A. César Calderón Zambrano

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de
RIVERAGRO S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **RIVERAGRO S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera .NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de errores materiales, debido a fraude o errores.
3. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que 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. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
4. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Información Financiera - NIIF en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
5. Los estados financieros antes mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RIVERAGRO S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,


César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

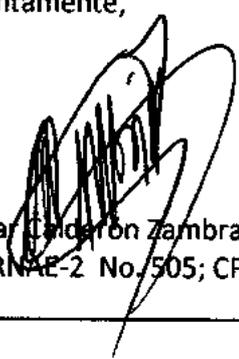
Guayaquil, 24 de abril del 2017

C.P.A. César Calderón Zambrano

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

1. El examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **RIVERAGRO S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, como Agente de Retención, Percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de Obligaciones Tributarias.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Ecuador, dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la compañía **RIVERAGRO S.A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones al 31 de diciembre del 2016.
3. Son registros contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.
4. Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador,

Atentamente,

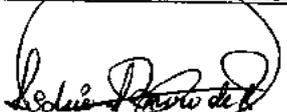

César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

Guayaquil, abril 24 del 2017

RIVERAGRO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Diciembre,31		
	NOTAS	2016	2015
		(en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	204.370,60	14.834,46
Cuentas por cobrar	6	649.893,94	633.268,08
Inventarios	7	707.222,28	474.027,39
Total activos corrientes		1.561.486,82	1.122.129,93
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	5	37.324,00	36.801,02
Otros activos	8	13.957,62	16.113,51
Total activos no corrientes		51.281,62	52.914,53
TOTAL ACTIVOS		1.612.768,44	1.175.044,46
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con Instituciones financieras	9	0,00	17.280,20
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	955.549,84	663.157,35
Pasivos por impuestos corrientes	11	1.107,34	3.981,36
Pasivos acumulados por pagar	12	24.134,48	19.023,59
Total pasivos corrientes		980.791,66	703.442,50
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	13	532.351,94	415.511,98
Total pasivos no corrientes		532.351,94	415.511,98
TOTAL PASIVOS		1.513.143,60	1.118.954,48
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital emitido y pagado	14.1	800,00	800,00
Reservas	14.2	8.704,50	4.207,03
Resultados acumulados	14.3	49.643,15	22.444,90
Resultado del ejercicio	14.4	40.477,19	28.638,05
Resultado por adopción de NIIF		0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO		99.624,84	56.089,98
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.612.768,44	1.175.044,46

Ver notas a los estados financieros

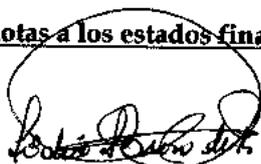

 Sra. Lidia Emerita Bravo Gines
 Gerente General


 Sr. Sergio Humberto Duque Laaz
 Contador

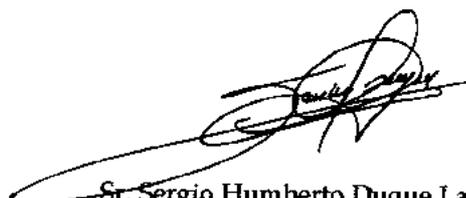
RIVERAGRO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Diciembre,31	
NOTAS	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<u>INGRESOS</u>	<u>2.210.152,97</u>	<u>1.547.688,70</u>
COSTO DE VENTAS	<u>1.903.837,43</u>	<u>1.323.033,33</u>
MARGEN BRUTO	<u>306.315,54</u>	<u>224.655,37</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Ventas	92.203,20	64.553,03
Administración	126.779,38	102.901,48
Depreciación y amortización	8.420,16	7.389,95
Total gastos operacionales	<u>227.402,74</u>	<u>174.844,46</u>
GASTOS NO OPERACIONALES:		
Gastos financieros	1.934,07	1.816,84
Otros gastos	8.420,16	2.039,77
Otros ingresos	-2,47	
Total gastos no operacionales	<u>10.351,76</u>	<u>3.856,61</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>68.561,04</u>	<u>45.954,30</u>
Menos participación 15% trabajadores	10.284,16	7.199,11
Menos impuesto a la renta	13.302,22	6.935,14
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO	<u>44.974,66</u>	<u>31.820,05</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Ganancia por evaluación de propiedades, planta y equipos	0,00	0,00
Ganancia o pérdidas actuariales	0,00	0,00
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>44.974,66</u>	<u>31.820,05</u>
Menos: Reserva Legal	<u>4.497,47</u>	<u>3.182,00</u>
Utilidad Neta del ejercicio	<u>40.477,19</u>	<u>28.638,05</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Lidia Emerita Bravo Gines
Gerente General



Sr. Sergio Humberto Duque Laaz
Contador

RIVERAGRO S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Utilidad del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		-	-
Total		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		-	-
Total		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN:			
Básica (en U.S. dólares)		<u>50.60</u>	<u>35.80</u>

Ver notas a los estados financieros

RIVERAGRO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Capital emérito	Aporte futura capitalización	Reservas Legal	Reserva de capital	Reserva de revaluación de propiedades	Reserva de revaluación de invefrsiones	Perdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Utilidad (perdida) del ejercicio	Participa- ciones no contralado- ras	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	800,00	0,00	1.025,03	0,00	0,00	0,00	0,00	13.219,66	9.225,24	0,00	24.269,93
Ajustes											0,00
Absorción de resultados acumulados								9.225,24	-9.225,24		0,00
Utilidad del ejercicio									31.820,05		31.820,05
Transferencia a reserva legal			3.182,00						-3.182,00		0,00
Ajustes por adopción por primera vez											
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800,00	0,00	4.207,03	0,00	0,00	0,00	0,00	22.444,90	28.638,05	0,00	56.089,98
Saldos al 1 de enero del 2016	800,00	0,00	4.207,03	0,00	0,00	0,00	0,00	22.444,90	28.638,05	0,00	56.089,98
Ajustes								-1.439,80			-1.439,80
Absorción de resultados acumulados								28.638,05	-28.638,05		0,00
Transferencia a reserva legal			4.497,47						-4.497,47		0,00
Utilidad del ejercicio									44.974,66		44.974,66
Ajustes por por aplicación de NIIF									0,00		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800,00	0,00	8.704,50	0,00	0,00	0,00	0,00	49.643,15	40.477,19	0,00	99.624,84

Ver notas a los estados financieros



Sra. Lidia Emerita Bravo Gines
Gerente General



Sr. Sergio Humberto Duque Laaz
Contador

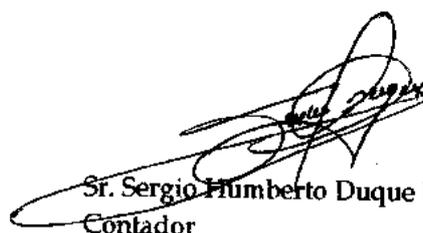
RIVERAGRO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Diciembre,31	
NOTAS	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibidos de clientes	2.193.527,11	1.346.980,74
Otros cobros por actividades de operación	2.158,36	287.786,07
Pagos a proveedores y empleados	-1.976.824,28	-1.195.807,93
Otras salidas de efectivo	0,00	0,00
Otras entradas de efectivo	91.323,55	82.147,04
Intereses pagados	-1.934,07	-1.816,84
Impuesto a la renta	0,00	0,00
Flujo neta de efectivo proveniente de actividades de operación	308.250,67	519.289,08
FLUJO DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activos financieros	0,00	0,00
Transferencias de propiedades, planta y equipos	0,00	-26.592,57
Adquisición de propiedades de inversión	-8.323,11	0,00
Precio de venta de propiedades de inversión	0,00	0,00
Adquisición de activos intangibles	0,00	0,00
Otras entradas de efectivo	0,00	0,00
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-8.323,11	-26.592,57
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos y otros pasivos financieros	-99.559,76	-481.864,86
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-99.559,76	-481.864,86
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo	200.367,80	10.831,65
Saldos de efectivo al comienzo del año	4.002,80	4.002,80
SALDO AL FINAL DEL AÑO	204.370,60	14.834,45

Ver notas a los estados financieros



Sra. Lidia Emerita Bravo Gines
Gerente General



Sr. Sergio Humberto Duque Laaz
Contador