

### Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**AGROACEITES S.A.**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGROACEITES S.A.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AGROACEITES S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado 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 NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de **AGROACEITES S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, mismo que no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obteniendo durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información adicional.

## **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades del Auditor**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 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 vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### Aspecto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, tal como se describe en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra en una etapa pre – operacional. La Gerencia se encuentra realizando varias gestiones con el propósito de arrancar con un proyecto agrícola acorde al objeto social de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

#### Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y por el año terminado en esa fecha que se presenta con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe con fecha 17 de marzo del 2016, sin salvedades.



RNAE No. 358  
17 de marzo de 2017  
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 22857

**AGROACEITES S.A.**

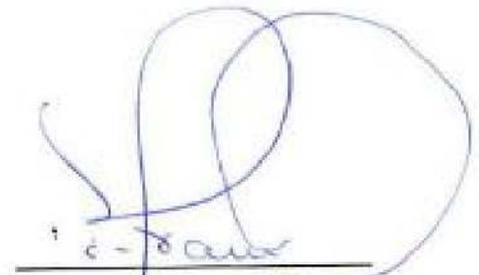
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

|  | <u>Nota</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <b><u>ACTIVO</u></b>   |             |             |             |
| <b><u>CORRIENTE</u></b>                                      |             |             |             |
| Instrumentos financieros                                     |             |             |             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                          | (3)         | 135,457     | 67,689      |
| Cuentas por cobrar comerciales<br>y otras cuentas por cobrar | (4)         | 1,896       | 1,680       |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas                       | (7)         | 7,020       | 919,363     |
| Total activo corriente                                       |             | 144,373     | 988,732     |
| <b><u>NO CORRIENTE</u></b>                                   |             |             |             |
| Propiedad  | (5)         | 3,651,945   | 1,000,670   |
| Total activo no corriente                                    |             | 3,651,945   | 1,000,670   |
| Total activo   |             | 3,796,318   | 1,989,402   |



Anacelly Rubio  
Contadora General



Francisco Dávila  
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

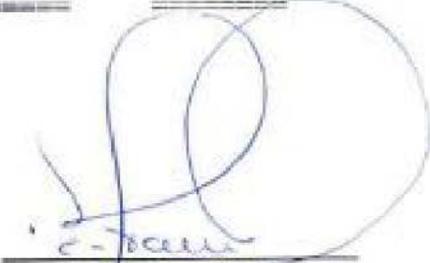
**AGROACEITES S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

|  | <u>Nota</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <b><u>PASIVO</u></b>                                       |             |             |             |
| <b>CORRIENTE</b>   |             |             |             |
| Instrumentos financieros                                   |             |             |             |
| Cuentas por pagar comerciales<br>y otras cuentas por pagar | (6)         | 10,438      | 188         |
| Cuentas por pagar partes relacionadas                      | (7)         | -           | 863,371     |
| Pasivo por impuestos, corriente                            | (8)         | 10,498      | 2,904       |
|  |             | <hr/>       | <hr/>       |
| Total pasivo corriente                                     |             | 20,936      | 866,463     |
|  |             | <hr/>       | <hr/>       |
| Total pasivo   |             | 20,936      | 866,463     |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                                   |             |             |             |
|  | (10)        |             |             |
| Capital social   |             | 1,100,000   | 1,100,000   |
| Reserva legal  |             | 6,156       | 3,093       |
| Resultados acumulados:                                     |             |             |             |
| ORI, Superávit por revaluación                             |             | 2,620,428   | -           |
| Utilidades retenidas                                       |             | 48,798      | 19,846      |
|  |             | <hr/>       | <hr/>       |
| Total patrimonio   |             | 3,775,382   | 1,122,939   |
|  |             | <hr/>       | <hr/>       |
| Total pasivo y patrimonio                                  |             | 3,796,318   | 1,989,402   |
|  |             | <hr/>       | <hr/>       |

  
Anacelly Rubio  
Contador General

  
Francisco Dávila  
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**AGROACEITES S.A.**

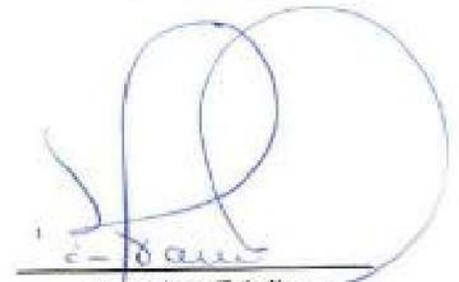
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

|   | <u>Nota</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------|-------------|-------------|
| <b>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                    |             |             | -           |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                                      |             | -           | -           |
| <b>Margen Bruto</b>   |             | -           | -           |
| <b>GASTOS</b>   |             |             |             |
| Administración  | (11)        | (49,568)    | (48,747)    |
|   |             | (49,568)    | (48,747)    |
| <b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>                              |             |             |             |
| Otros ingresos  | (12)        | 88,308      | 86,277      |
|   |             | 88,308      | 86,277      |
| <b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b> |             | 38,740      | 37,530      |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                                  |             | (6,725)     | (6,897)     |
| <b>UTILIDAD DEL AÑO</b>                                     |             | 32,015      | 30,633      |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>                          |             |             |             |
| Revaluación propiedad                                       |             | 2,620,428   | -           |
| <b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>                |             | 2,652,443   | 30,633      |



Anacelly Rubio  
Contador General



Francisco Dávila  
Gerente General

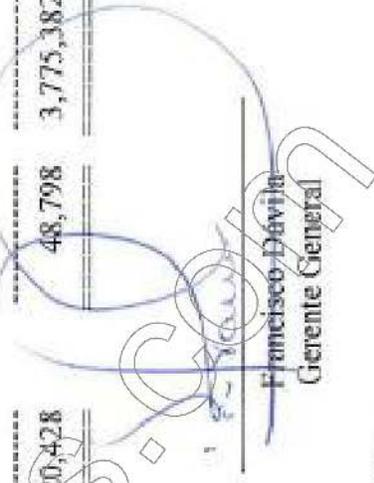
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**AGROACEITES S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

|  | RESULTADOS ACUMULADOS |               |                     |                      |
|--|-----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
|  | CAPITAL SOCIAL        | RESERVA LEGAL | VIT POR REVALUACIÓN | UTILIDADES RETENIDAS |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>            | 1,100,000             | -             | -                   | (7,694)              |
| <b>MÁS (MENOS)</b>                                   |                       |               |                     |                      |
| Apropiación de utilidades retenidas a reservas legal | -                     | 3,093         | -                   | (3,093)              |
| Utilidad del año y resultado integral                | -                     | -             | -                   | 30,633               |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015</b>            | 1,100,000             | 3,093         | -                   | 19,846               |
| <b>MÁS (MENOS)</b>                                   |                       |               |                     |                      |
| Apropiación de utilidades retenidas a reservas legal | -                     | 3,063         | -                   | (3,063)              |
| Utilidad del año y resultado integral                | -                     | -             | 2,620,428           | 32,015               |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>            | 1,100,000             | 6,156         | 2,620,428           | 48,798               |
|  |                       |               |                     | 3,775,382            |
|  |                       |               |                     | 1,092,306            |

  
**Anacelly Rubio**  
 Contador General

  
**Francisco Dávila**  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**AGROACEITES S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

|  | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------|-------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>      |             |             |
| Efectivo recibido de partes relacionadas y otros               | 88,435      | 86,071      |
| Efectivo pagado a proveedores                                  | (35,845)    | (52,313)    |
| Impuesto a la renta pagado                                     | (2,904)     | -           |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación            | 49,686      | 33,758      |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>      |             |             |
| Efectivo (utilizado) en adquisición de propiedad               | (30,847)    | -           |
| Efectivo recibido de préstamos a partes relacionadas           | 912,000     | -           |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
| Efectivo neto provistos por actividades de inversión           | 881,153     | -           |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b> |             |             |
| Efectivo (pagado) por préstamos de accionistas                 | (863,371)   | -           |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
| Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento     | (863,371)   | -           |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
| Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo           | 67,768      | 33,758      |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>                    |             |             |
| Saldo al inicio del año  | 67,689      | 33,931      |
|  | <hr/>       | <hr/>       |
| Saldo al final del año   | 135,457     | 67,689      |
|  | <hr/>       | <hr/>       |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

AGROACEITES S.A.

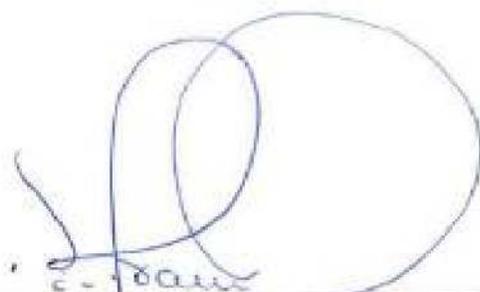
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO  
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

|  | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|--|---------------|---------------|
| <b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>   | 2,652,443     | 30,633        |
| <b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON<br/>EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>                          |               |               |
| Provisión de impuesto a la renta   | 6,725         | 6,897         |
| Revaluación de propiedad   | (2,620,428)   | -             |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>  |               |               |
| Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales,<br>partes relacionadas y otras cuentas por cobrar | 127           | (1,853)       |
| Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales,<br>partes relacionadas y otras cuentas por pagar   | 10,250        | 188           |
| Aumento (Disminución) pasivo por impuestos, corriente  | 869           | (2,107)       |
|  | -----         | -----         |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación  | <u>49,686</u> | <u>33,758</u> |



Anacelly Rubio  
Contadora General



Francisco Dávila  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.