

**AGROACEITES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**CONTENIDO:**

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviatura usada:**

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



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

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de AGROACEITES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AGROACEITES S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

### **Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 AGROACEITES S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Otra cuestión**

Los estados financieros de AGROACEITES S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros el 17 de marzo del 2017.

### **Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



**Freire Hidalgo**  
*auditores s.a.*

## **Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**Freire Hidalgo Auditores S. A.**  
Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías No. 634

  
Dr. Jaime Freire Hidalgo  
Representante Legal

**Dirección:**  
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 2 de marzo de 2018

**AGROACEITES S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.004.612	135.457
Activos Financieros	5, 12	338.081	7.020
Servicios y otros pagos anticipados	6	518.298	1.896
Activos por impuestos corrientes		25	-
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.861.016</b>	<b>144.373</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	7	6.939.571	3.651.945
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>6.939.571</b>	<b>3.651.945</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>8.800.587</b>	<b>3.796.318</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	463.224	10.438
Obligaciones con instituciones financieras	9	176.143	-
Otras obligaciones corrientes	10	28.263	10.497
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>667.630</b>	<b>20.935</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	2.030.769	-
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>2.030.769</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.698.399</b>	<b>20.935</b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)</b>	13, 14	<b>6.102.188</b>	<b>3.775.383</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>8.800.587</b>	<b>3.796.318</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

AGROACEITES S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		-	-
Costo de ventas y producción		-	-
<b>Utilidad Bruta</b>		-	-
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos Administrativos	15	(89.353)	(49.525)
<b>Pérdida en operación</b>		<b>(89.353)</b>	<b>(49.525)</b>
<b>Otros ingresos (egresos):</b>			
Financieros		(96.843)	(42)
Otros ingresos, egresos neto	16	216.936	88.308
<b>Total otros ingresos (egresos)</b>		<b>120.093</b>	<b>88.266</b>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>30.740</b>	<b>38.741</b>
Participación trabajadores	11	(4.611)	-
Impuesto a la renta	11	(4.324)	(6.725)
<b>Utilidad neta</b>		<b>21.805</b>	<b>32.016</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Revaluación de Propiedades		-	2.620.428
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		-	2.620.428
<b>Total Resultado integral del año</b>		<b>21.805</b>	<b>2.652.444</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

AGROACEITES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Propiedades	Resultados Acumulados		Total
				Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.100.000	3.093	-	58.468	(38.622)	1.122.939
Transferencia a reservas	-	3.063	-	(3.063)	-	-
Revaluación de propiedades	-	-	2.620.428	-	-	2.620.428
Utilidad neta	-	-	-	32.016	-	32.016
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.100.000	6.156	2.620.428	87.421	(38.622)	3.775.383
Transferencia a reservas	-	3.202	-	(3.202)	-	-
Incremento de capital	2.305.000	-	-	-	-	2.305.000
Utilidad neta	-	-	-	21.805	-	21.805
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3.405.000	9.358	2.620.428	106.024	(38.622)	6.102.188

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

AGROACEITES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de (en) Actividades en Operación:</b>		
Recibido por otros ingresos	(114.125)	88.435
Pagado a proveedores y otros	(139.204)	(35.845)
Intereses pagados	(96.843)	-
Impuesto a la renta pagado	(4.959)	(2.904)
<b>Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>(355.131)</b>	<b>49.686</b>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición propiedades y equipo	(3.287.626)	(30.847)
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<b>(3.287.626)</b>	<b>(30.847)</b>
<b>Flujo de Actividades de Financiamiento:</b>		
Incremento de capital	2.305.000	-
Financiamiento de relacionadas	-	912.000
Obligaciones financieras	2.206.912	
Pago préstamos accionistas	-	(863.071)
<b>Efectivo proveniente de flujo de financiamiento</b>	<b>4.511.912</b>	<b>48.929</b>
Incremento del flujo de fondos	869.155	67.768
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	135.457	67.689
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>1.004.612</b>	<b>135.457</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

AGROACEITES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	21.805	32.016
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Provisiones	-	6.725
Depreciación Propiedades y Equipo	-	-
	<u>-</u>	<u>6.725</u>
<b>Operaciones del período:</b>		
Activos Financieros	(331.061)	127
Servicios y otros pagos anticipados	(516.402)	0
Activos por impuestos corrientes	(25)	0
Cuentas y documentos por pagar	452.786	10.250
Otras obligaciones corrientes	17.766	568
	<u>(376.936)</u>	<u>10.945</u>
<b>Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación</b>	<u><b>(355.131)</b></u>	<u><b>49.686</b></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros