

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

AGROACEITES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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 2018, 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 2018, 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.

Responsabilidad de la Dirección de la Compañía en relación con los estados financieros

La Dirección 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 Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección 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 Dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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, debida 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, pueda 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, 21 de febrero de 2019

AGROACEITES S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	19.492,99	1.004.612,26
Activos Financieros	5, 13	319.222,39	338.081,40
Servicios y otros pagos anticipados	6	483.235,70	518.297,51
Activos por impuestos corrientes		2.057,06	25,24
Total Activos Corrientes		824.009,14	1.861.016,41
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	10.864.973,61	6.939.570,62
Otros activos no corrientes		1.502,79	-
Total Activos no Corrientes		10.866.476,40	6.939.570,62
TOTAL ACTIVOS		11.690.485,54	8.800.587,03
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	323.820,48	463.224,37
Obligaciones con instituciones financieras	9	422.911,99	176.142,66
Otras obligaciones corrientes	10	8.081,39	28.263,14
Otros pasivos corrientes	11	45.180,98	-
Total Pasivo Corriente		799.994,84	667.630,17
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	9	4.800.000,00	2.030.769,23
Total Pasivo no Corriente		4.800.000,00	2.030.769,23
TOTAL PASIVOS		5.599.994,84	2.698.399,40
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	14, 15	6.090.490,70	6.102.187,63
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		11.690.485,54	8.800.587,03

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

AGROACEITES S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias			
Costo de ventas y producción			
Utilidad Bruta			
Gastos de operación:			
Gastos Administrativos	16	(112.791,19)	(89.352,88)
Pérdida en operación		(112.791,19)	(89.352,88)
Otros ingresos (egresos):			
Financieros		(498,21)	(96.843,51)
Otros ingresos, egresos neto	17	101.582,47	216.938,04
Total otros ingresos (egresos)		101.084,26	120.092,53
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(11.696,93)	30.739,65
Participación trabajadores impuesto a la renta	12	-	(4.610,95)
	12	-	(4.324,15)
Utilidad (Pérdida) neta		(11.696,93)	21.804,55
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Revaluación de Propiedades			
Otro resultado integral del año, neto de impuestos			
Total Resultado integral del año		(11.696,93)	21.804,55

Las notas explicativas anexas 1 a 22 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 2018
(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Propiedades	Resultados Acumulados		Total
				Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.100.000,00	6.156,06	2.620.428,45	87.420,14	(58.621,57)	3.775.383,08
Transferencia a reservas	-	3.201,56	-	(3.201,56)	-	-
Incremento de capital	2.305.000,00	-	-	-	-	2.305.000,00
Utilidad neta	-	-	-	21.804,55	-	21.804,55
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.405.000,00	9.357,62	2.620.428,45	106.023,13	(36.621,57)	6.102.187,63
Transferencia a reservas	-	2.180,45	-	(2.180,45)	-	-
Pérdida neta	-	-	-	-	(11.696,93)	(11.696,93)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3.405.000,00	11.538,07	2.620.428,45	103.842,68	(50.318,50)	6.090.490,70

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

AGROACEITES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo en Actividades en Operación:		
Recibido por otros ingresos	120.451,48	(114.125,77)
Pagado a proveedores y otros	(189.555,91)	(139.202,77)
Intereses pagados	(498,21)	(96.843,51)
Impuesto a la renta pagado	(4.610,95)	(4.958,91)
Efectivo utilizado en flujo de operación	(74.213,59)	(355.130,96)
Flujo en Actividades de Inversión:		
Adquisición propiedades y equipo	(3.925.402,99)	(3.287.625,18)
Otros activos no corrientes	(1.502,79)	-
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	(3.926.905,78)	(3.287.625,18)
Flujo de Actividades de Financiamiento:		
Incremento de capital	-	2.305.000,00
Financiamiento obligaciones financieras	3.016.000,10	2.206.911,89
Efectivo proveniente de flujo de financiamiento	3.016.000,10	4.511.911,89
Incremento (disminución) del flujo de fondos	(985.119,27)	869.155,75
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	1.004.612,26	135.458,51
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	19.492,99	1.004.612,26

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

AGROACEITES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	2018	2017
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) neta	(11.696,93)	21.804,55
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Provisiones	-	-
Operaciones del período:		
Activos Financieros	18.859,01	(331.061,81)
Servicios y otros pagos anticipados	35.060,81	(516.401,51)
Activos por impuestos corrientes	(2.031,82)	(25,24)
Cuentas y documentos por pagar	(139.403,89)	452.766,76
Otras obligaciones corrientes	(20.181,75)	17.766,29
Otros pasivos corrientes	45.180,98	-
	(62.516,58)	(376.935,51)
Efectivo utilizado en flujo de operación	(74.213,59)	(355.130,96)

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros