

CECOVE CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
EN CONJUNTO CON EL INFORME
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de CECOVE CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CECOVE CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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 libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

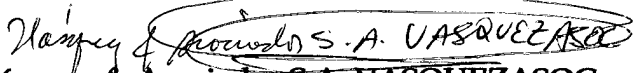
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CECOVE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 30 de 2017


Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
SC RNAE - 545


Carlos Vásquez R
Registro No. 0.33592

CECOVE CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		\$ 1.005	\$ 1.137
Cuentas y documentos por cobrar	4	\$ 857.313	\$ 1.919.396
Activos por impuestos corrientes		\$ 10.839	\$ 11
Total Activo Corriente		\$ 869.157	\$ 1.920.544
Activo No Corriente			
Propiedades Planta y Equipo, Propiedades de Inversión	5	\$ 6.317.616	\$ 6.448.979
Otros Activos No Corrientes		\$ 105.965	\$ 105.965
Total Activo No Corriente		\$ 6.423.581	\$ 6.554.944
TOTAL ACTIVO		\$ 7.292.738	\$ 8.475.488
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas y Documentos por pagar	6	\$ 64.315	\$ 64.315
Obligaciones con Instituciones Financieras - locales	7	\$ 289.762	\$ 434.315
Otros pasivos corrientes		\$ -	\$ 1
Total Pasivo Corriente		\$ 354.076	\$ 498.631
Pasivo No Corriente			
Obligaciones con Instituciones Financieras - locales	7	\$ 5.259.108	\$ 5.548.216
Total Pasivo No corriente		\$ 5.259.108	\$ 5.548.216
TOTAL PASIVO		\$ 5.613.184	\$ 6.046.847
PATRIMONIO NETO			
Capital Social	8	\$ 1.480.400	\$ 1.480.400
Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo		\$ 1.716.891	\$ 1.716.891
Resultados acumulados		\$ (922.066)	\$ (248.019)
Resultado acum.provenientes de la adop.por 1º vez de las NIIF		\$ 153.416	\$ 153.416
Resultado del Ejercicio		\$ (749.087)	\$ (674.047)
TOTAL PATRIMONIO		\$ 1.679.554	\$ 2.428.641
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		\$ 7.292.738	\$ 8.475.488

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CECOVE CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$ -	\$ -
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN		\$ -	\$ -
GANANCIA BRUTA		\$ -	\$ -
OTROS INGRESOS			
Otras Rentas		\$ -	\$ 567
TOTAL OTROS INGRESOS		<u>\$ -</u>	<u>\$ 567</u>
GASTOS			
Gastos de Administración		\$ 162.405	\$ 401.373
Gastos Financieros		\$ 586.682	\$ 273.241
TOTAL DE GASTOS		<u>\$ 749.087</u>	<u>\$ 674.614</u>
Pérdida del Ejercicio		<u><u>\$ (749.087)</u></u>	<u><u>\$ (674.047)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CECOVE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 433.529	\$ (1.839.861)
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 1.062.081	\$ -
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	\$ 1.062.081	\$ -
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ -	\$ (267.187)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ -	\$ -
Otros pagos por actividades de operación	\$ -	\$ (267.187)
Intereses Pagados	\$ -	\$ (273.241)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ (628.552)	\$ (1.299.433)
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -	\$ -
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ (433.661)	\$ 840.892
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ -	\$ 4.970.000
Pagos de préstamos	\$ (433.661)	\$ (4.129.108)
AUMENTO/DISMINUCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO	\$ (132)	\$ (998.969)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	\$ 1.137	\$ 1.000.106
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>\$ 1.005</u>	<u>\$ 1.137</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CECOVE CIA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	Aportes para Futura Capitalización		Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo	Resultados Acumulados	Resultados acum. prov. de la adop. por 1º vez NIIF	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2015	\$ 1.480.400	\$ -	\$ 1.716.891	\$ (153.418)	\$ 153.416	\$ (94.601)	\$ 3.102.688
Transf. de resultados a otras ctas. pat.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (94.601)	\$ -	\$ 94.601	\$ -
Pérdida del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (674.047)	\$ (674.047)
Saldo al 1 de enero del 2016	\$ 1.480.400	\$ -	\$ 1.716.891	\$ (248.019)	\$ 153.416	\$ (674.047)	\$ 2.428.641
Transf. de resultados a otras ctas. pat.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (674.047)	\$ -	\$ 674.047	\$ -
Pérdida del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (749.087)	\$ (749.087)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	\$ 1.480.400	\$ -	\$ 1.716.891	\$ (922.066)	\$ 153.416	\$ (749.087)	\$ 1.679.554

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CECOVE CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015.
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CECOVE CIA. LTDA. fue constituida el 25 de enero de 2005.

CECOVE CIA. LTDA., tiene como actividad principal:

- Venta al por mayor y menor de productos agrícolas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN- MARCO REGULATORIO

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo que incluya en las cuentas caja y bancos.

c. Deudores comerciales

El reconocimiento de las cuentas se establece por la exigibilidad de acuerdo al tiempo definido de la siguiente manera:

- Cuentas menores a un año serán reconocidas como corrientes (corto plazo)
- Cuentas mayores a un año serán reconocidas como no corrientes (largo plazo)
- Los Créditos otorgados a los empleados no generaran ningún tipo de interés ya que no somos una institución financiera.

d. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Se considerará como partidas de propiedad planta y equipo cuando el desembolso cumpla con las condiciones previstas en las NIIF para el reconocimiento de los activos y los criterios contables siguientes:

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como parte del valor de los mismos.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

• Maquinaria y Equipos	10 por ciento
• Vehículos	20 por ciento
• Equipos de Computación	33.33 por ciento
• Equipo de Oficina	10 por ciento
• Edificios	5 por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e. Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales (5, 10, 15, 30, 45, 120 días) y no tienen intereses, las mismas son liquidadas al vencimiento y no genera cargos por mora, serán reconocidas a corto plazo, las facturas comerciales de los proveedores se reciben hasta el 25 de cada mes.

f. Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

g. Capital social

Representa el monto en aportaciones de capital por cada uno de los socios/ accionistas.

h. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4. CUENTAS POR COBRAR- CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2016	2015
Docs. y ctas por cobrar relacionados	\$ 413.781	\$ -
Docs. y ctas por cobrar no relacionados	\$ 443.532	\$ -
Otras ctas por cobrar relacionados	\$ -	\$ 1.475.864
Otras ctas por cobrar no relacionados	\$ -	\$ 443.532
	<u>\$ 857.313</u>	<u>\$ 1.919.396</u>

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las propiedades, planta y equipo y activos biológicos es el siguiente:

	2016	2015
Terrenos	\$ 4.294.127	\$ 4.294.127
Edificios y otros inmuebles	\$ -	\$ 1.467.578
Maquinaria y Equipo	\$ 1.467.578	\$ -
Activos Biológicos	\$ 950.000	\$ 950.000
	<u>\$ 6.711.705</u>	<u>\$ 6.711.705</u>
(-) Depreciación Acumulada	\$ (394.089)	\$ (262.726)
	<u>\$ 6.317.616</u>	<u>\$ 6.448.979</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de las propiedades, planta y equipo y su depreciación es el siguiente:

	2016	2015
Saldos al inicio del año	\$ 6.448.979	\$ 6.580.342
Depreciaciones	\$ (131.363)	\$ (131.363)
Saldos netos al final del año	<u>\$ 6.317.616</u>	<u>\$ 6.448.979</u>

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

	2016	2015
Cuentas y dctos. por pagar - locales	\$ 35	\$ 35
Otras cuentas por pagar	\$ 64.280	\$ 64.279
	<u>\$ 64.315</u>	<u>\$ 64.315</u>

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2016 Poción a		2015 Poción a	
	corto plazo	largo plazo	corto plazo	largo plazo
Corporación Financiera Nacional				
Préstamo por \$ 653.339,28 para capital de trabajo; vencimiento el 13/11/2018, a una tasa de 8,17%	\$ 100.514	\$ 100.514	\$ 150.771	\$ 201.027
Corporación Financiera Nacional				
Préstamo por \$ 1'414.455,31 para capital de trabajo; vencimiento el 13/11/2018, a una tasa de 0%	\$ 189.248	\$ 188.594	\$ 283.545	\$ 377.188
Corporación Financiera Nacional				
Préstamo por \$ 4'970.000; vencimiento el 31/10/2024, a una tasa de 8,7528%	\$ -	\$ 4.970.000	\$ -	\$ 4.970.000
	<u>\$ 289.762</u>	<u>\$ 5.259.108</u>	<u>\$ 434.315</u>	<u>\$ 5.548.216</u>

8. PATRIMONIO NETO

a. Capital social

El capital social suscrito al 31 de diciembre del 2016, está representado por 1'480.400 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1 cada una.

N°	Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo Inversión	Capital
1	1290071980001	EXP. E IMP. MANOBAL C. LTDA.	ECUADOR	NACIONAL	\$ 1.480.396,00
2	1200324877	MANOBANDA CEDEÑO SIXTO JORGE	ECUADOR	NACIONAL	\$ 4,00
TOTAL					\$ 1.480.400,00

b. Utilidades acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

9. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 30 de 2017), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.
