

AGRICOLA KAYALU CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Elizabeth J. Reyes G.

Av. Alonso de Angulo Oe2-896 y Galo Molina
Teléfono (593-2) 2657919 – (593-2) 3113516
Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Socios de **Agrícola Kayalú Cía. Ltda.**

He auditado los estados financieros adjuntos de **Agrícola Kayalú Cía. Ltda.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs. Y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de la Auditora

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basada en mis auditorías. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de desviaciones materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditoría, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

(Continúa...)

Elizabeth J. Reyes G.

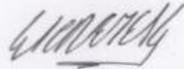
(...Continuación)

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **AGRICOLA KAYALU CIA.LTDA.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

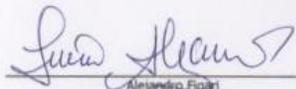
Abril 10 del 2015.

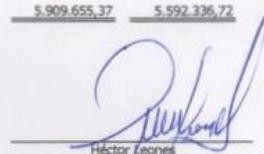


Ing. Elizabeth Reyes
SC. RNAE No. 452

AGRICOLA KAYALU CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	4	225.670,17	308.961,52
Activos Financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	5	16.100,18	2.664,06
Otras cuentas por cobrar	6	11.421,15	74.751,53
Total activos corrientes		<u>253.191,50</u>	<u>386.377,11</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	3.580.500,89	3.476.858,45
Activos Biológicos	8	2.075.962,98	1.729.101,16
Total activos no corrientes		<u>5.656.463,87</u>	<u>5.205.959,61</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5.909.655,37</u>	<u>5.592.336,72</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	9	93.078,34	43.642,74
Cuentas y Documentos por pagar	10	104.458,23	147.637,44
Otras obligaciones corrientes	11	49.537,18	43.730,27
Total pasivos corrientes		<u>247.073,75</u>	<u>235.010,45</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	9	1.050.000,00	458.502,87
Cuentas por pagar socios	12	15.000,00	668.208,87
Provisiones por beneficios a trabajadores	13	39.192,98	29.684,51
Pasivos diferidos		170.099,02	170.099,02
		<u>1.274.292,00</u>	<u>1.326.495,27</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.521.365,75</u>	<u>1.561.505,72</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>4.388.289,62</u>	<u>4.030.831,00</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5.909.655,37</u>	<u>5.592.336,72</u>

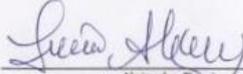

 Alejandro Egari
 Gerente General


 Héctor Leones
 Contador

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

AGRICOLA KAYALI CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2014	2013
INGRESOS		960.823,81	996.647,36
COSTO DE VENTAS		<u>-792.707,75</u>	<u>-902.492,17</u>
Utilidad bruta		<u>168.116,06</u>	<u>94.155,19</u>
Gastos de administración		-296.689,99	-289.043,53
PERDIDA EN OPERACIONES		<u>-128.573,93</u>	<u>-194.888,34</u>
OTROS			
Gastos financieros		-69.998,39	-8.918,22
Otros ingresos		8.183,02	66.021,77
		<u>-61.815,37</u>	<u>57.103,55</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>-190.389,30</u>	<u>-137.784,79</u>
Impuesto a la renta	19	-25.360,95	-23.162,83
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u>-215.750,25</u>	<u>-160.947,62</u>


 Alejandro Figari
 Gerente General


 Héctor Leonas
 Contador

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

AGRICOLA KAYMAU CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Exposados en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 14)	Aportes futura capitalización	Reserva legal (Nota 15)	Reserva de Capital (Nota 16)	Otros Resultados Integrales Superavit por revaluación (Nota 17)		Resultados Antes de Impuestos (Nota 18)	Resultados Acumulados		Total patrimonio
					Propiedades plantas y equipo	Plantaciones		Utilidades no distribuidas	Pérdida operaciones anteriores	
Saldo al final del año 2012	300,000.00		29,579.03	329,022.58	1,550,232.33	545,882.38	(11,088.33)	291,968.59	52,998.22	3,088,554.80
Transferecia Ajuste periodos anteriores								52,998.22	(52,998.22)	3,223.82
Aportes futura capitalización	200,000.00	1,100,000.00 (200,000.00)	13,363.76					3,223.82		1,100,000.00
Aumento de capital								(13,363.76)		(160,947.62)
Transferecia a reserva legal										(160,947.62)
Pérdida del año										(160,947.62)
Saldo al final del año 2013	500,000.00	900,000.00	42,942.79	329,022.58	1,550,232.33	545,882.38	(11,088.33)	334,786.67	0.00	4,030,831.00
Transferecia Aumento de capital	900,000.00	(900,000.00)						(160,947.62)	160,947.62	573,208.87
Aporte futura capitalización		573,208.87								(215,750.25)
Pérdida del año										(215,750.25)
Saldo al final del año 2014	1,400,000.00	573,208.87	42,942.79	329,022.58	1,550,232.33	545,882.38	(11,088.33)	334,786.67	(160,947.62)	4,388,289.62

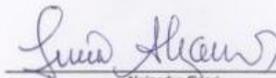

Alejandro Figari
Gerente General


Hector Salazar
Contador

Las notas adjuntas, forman parte de estos estados financieros

AGRICOLA KAYALI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	955.408,09	1.065.725,55
Pagado a proveedores, empleados y otros	(868.322,31)	(966.676,56)
Gastos financieros	(69.998,39)	(8.918,22)
Impuesto a la renta	(30.695,59)	(18.778,79)
Efectivo neto (pagado) recibido de actividades de operación	<u>(13.608,20)</u>	<u>71.351,98</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipos	(166.815,02)	(412.520,01)
Adquisición activos biológicos	(463.800,86)	(499.688,62)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión.	<u>(630.615,88)</u>	<u>(912.208,63)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido neto por préstamos	640.932,73	488.579,81
(Pagado) recibido de socios	(80.000,00)	513.258,87
Efectivo neto recibido de actividades de financiamiento	<u>560.932,73</u>	<u>1.001.838,68</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) Aumento neto durante el año	(83.291,35)	160.852,03
Saldo al inicio del año	<u>308.961,52</u>	<u>147.979,49</u>
Saldo al final del año	<u>225.670,17</u>	<u>308.961,52</u>

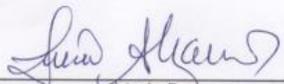

 Alejandro Figari
 Gerente General


 Héctor Leones
 Contador

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

AGRICOLA KAYALU CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	2014	2013
CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta del año	-215.750,25	-160.947,62
Ajustes:		
Depreciación propiedad, planta y equipo y activos biológicos	180.111,61	179.469,00
Jubilación y Desahucio	9.932,67	421,00
Provisión de cuentas incobrables	162,63	49,19
Provisión impuesto a la renta	25.360,95	23.162,83
Cambios en activos y pasivos:		
Activos financieros	-13.598,74	3.056,42
Cuentas por pagar comerciales	63.330,38	67.443,98
Otros pasivos	-63.157,45	-41.302,82
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) RECIBIDO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-13.608,20</u>	<u>71.351,98</u>


 Alejandro Fiquel
 Gerente General


 Héctor Leones
 Contador

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros