

# AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<b><u>CONTENIDO</u></b>	<b><u>PAGINAS No.</u></b>
Informes de los Auditores Externos Independientes	3-6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Estado de Flujos de Efectivo (Método directo)	10
Notas a los Estados Financieros Auditados	11-41

**ABREVIATURAS**

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (U.E.A.)

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

CINIIF - Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

SRI - Servicio de Rentas Internas

CFN - Corporación Financiera Nacional

## AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.

### INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de: **AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.**

#### Opinión con salvedades.

1. Hemos examinado los estados financieros de la empresa **AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el posible efecto de la cuestión descrita en la sección de Fundamento de la opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF plenas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

#### Fundamento de la opinión con salvedad.

2. Al 31 de diciembre del 2019, observamos que la compañía es cogarante de obligaciones financieras que mantienen sus compañías relacionadas Industrias Oleana S.A. y Extractora La Sexta S.A. con el Banco Internacional S.A., Banco de la Producción S.A. y la Corporación Financiera Nacional – CFN, la garantía de estas obligaciones son bienes relacionados con el rubro de Propiedades, plantaciones y equipos. De acuerdo al levantamiento de control interno realizado en Agrícola Entreríos S.A. y revisando la información pública de las compañías relacionadas, existen dudas significativas que no puedan pagar estas obligaciones, lo cual ocasiona incertidumbre de que las entidades financieras ejecuten las garantías. Con fecha Febrero 28 de 2020 conocimos que existe una ACTA DE ACUERDO DE MEDIACIÓN N° 019-20, entre el Banco Internacional S.A., Agrícola Entreríos S.A. y las compañías relacionadas Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A., Extractora La Sexta S.A., en el Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio Americana de la ciudad de Quito; en donde acuerdan dar en dación de pago los bienes que garantizan los diferentes préstamos por un valor total de \$ 11,500,000 (Once millones quinientos mil 00/100 dólares americanos), y mantenerlo mediante comodato precario y mantenimiento de los bienes en poder y usufructo de Agrícola Entreríos S.A. por un tiempo de 19 meses, tiempo en el que podrá ser vendido por el Banco con la finalidad de liquidar las deudas, quedando de acuerdo las partes mediante la firma de la mencionada Acta. Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, no obtuvimos documentación, que pueda descartar esta incertidumbre por lo cual se solicitó a la Administración de la compañía se registre contablemente la contingencia dentro del ejercicio 2019. Sin embargo, la Administración de la compañía, con fecha febrero 28 de 2020, registró contablemente la contingencia, para lo cual nos entregaron los estados financieros cortados a esa fecha debidamente firmados por el gerente general y contador de la compañía; con lo cual, los estados financieros en el 2020 deberían reflejar la situación financiera de una manera real.
3. Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos se prepararon normalmente sobre la base de empresa en funcionamiento, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. No obstante, debemos mencionar que

la compañía presenta pérdidas del ejercicio durante dos años consecutivos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por US\$1,169,766 y US\$1,247,337, respectivamente. A nuestro criterio, la continuidad de la compañía como empresa en funcionamiento dependerá de la decisión de la Administración de mantenerla operativamente activa, la cual no ha sido revelada en los estados financieros adjuntos.

4. Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad, 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 la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), contienen todos los requerimientos de ética aplicables a la auditoría, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

#### **Otras cuestiones claves.**

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas que según nuestro juicio profesional han sido las de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre las mismas, sin exoresar una opinión por separado sobre estas cuestiones, tal como se detalla a continuación:

#### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

5. La dirección de **AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Plenas) y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, 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 esta 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 financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

7. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
  - Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
  - Obtenemos un entendimiento 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 entidad.
8. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
  - Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de empresa en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
9. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
10. Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla. A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opona a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

**Otros asuntos de énfasis.**

11. Los estados financieros de **AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron examinados por otros auditores independientes, los cuales emitieron un dictamen con salvedades con fecha 5 de junio del 2019.
  
12. Como se indica en la nota 36 a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declaró el Estado de Excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del virus "Coronavirus" (COVID-19). Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos severos por la crisis de salud, y por ende la economía del Ecuador. Al 22 de abril de 2020, el riesgo inherente de la empresa por la paralización de actividades comerciales, podrían llevar a que la misma no cumpla con sus obligaciones.

Estos asuntos podrían indicar que existirían dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con estos asuntos.

Guayaquil, abril 22 de 2020.



Carlos Luis Avila, CPA. MGE.

Socio Presidente

Licencia Profesional No. 10-773

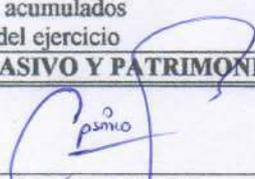


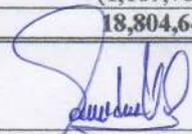
AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA

Registro No. SC-RNAE - 956

**AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.**  
**I. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL EJERCICIO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

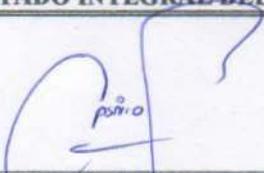
ACTIVO	Notas	2019	2018
<b>CORRIENTE</b>		<b>3,609,585</b>	<b>375,388</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(Nota 3)	3,331,618	0
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 4)	104,777	177,529
Activos por impuestos corrientes	(Nota 5)	67,484	86,583
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 6)	78,794	81,866
Inventario	(Nota 7)	25,647	24,553
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 8)	1,135	2,589
Otras cuentas por cobrar		130	2,268
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>15,195,056</b>	<b>21,818,456</b>
Propiedad, plantaciones y equipos (neto)	(Nota 9)	15,155,974	20,276,514
Activos biológicos	(Nota 10)	36,846	95,337
Cuentas y documentos por cobrar L/P	(Nota 11)	2,236	5,127
Propiedades de inversión	(Nota 12)	0	1,416,271
Activos por impuestos diferidos		0	22,224
Inversión en subsidiaria		0	2,983
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>18,804,641</b>	<b>22,193,844</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>CORRIENTE</b>		<b>4,418,740</b>	<b>3,995,465</b>
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 13)	3,285,914	2,977,669
Obligaciones con instituciones financieras C/P	(Nota 14)	733,297	762,892
Obligaciones patronales laborales	(Nota 15)	304,669	51,004
Beneficios a los empleados	(Nota 16)	79,021	124,035
Otros pasivos corrientes	(Nota 17)	7,383	59,819
Otras cuentas por pagar		5,548	148
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 18)	2,908	19,898
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>2,392,795</b>	<b>4,025,799</b>
Cuentas y documentos por pagar L/P	(Nota 19)	1,072,032	1,156,863
Obligaciones con instituciones financieras L/P	(Nota 14)	840,000	1,100,018
Obligaciones por beneficios definidos	(Nota 20)	280,339	316,228
Pasivos por impuestos diferidos		200,424	1,452,690
<b>PATRIMONIO</b>		<b>11,993,106</b>	<b>14,172,580</b>
Capital social	(Nota 21)	900,000	900,000
Reserva legal	(Nota 22)	174,723	174,723
Otros resultados integrales	(Nota 23)	7,552,057	9,595,567
Resultados acumulados	(Nota 24)	4,536,092	4,749,627
Resultado del ejercicio		(1,169,766)	(1,247,337)
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>18,804,641</b>	<b>22,193,844</b>

  
 Ing. Luis Castillo  
 Representante legal

  
 CPA. Sandra Velásquez C.  
 Contador

**AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.**  
**II. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

<b>CUENTAS DE RESULTADO</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>INGRESOS ORDINARIOS</b>	<b>(Nota 25)</b>	<b>3,551,637</b>	<b>4,869,659</b>
Venta de palma		3,550,659	4,858,536
Otros ingresos		978	11,123
<b>INGRESOS NO ORDINARIOS</b>	<b>(Nota 26)</b>	<b>92,262</b>	<b>72,888</b>
Ingresos no operacionales		92,262	72,888
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTA</b>		<b>(3,712,093)</b>	<b>(5,452,337)</b>
Costos directos de producción	<b>(Nota 27)</b>	(1,655,298)	(2,280,963)
Costos indirectos de producción	<b>(Nota 28)</b>	(1,457,473)	(1,645,152)
Costos de venta de fruta de palma		(599,322)	(1,526,222)
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		<b>(1,047,144)</b>	<b>(700,419)</b>
Gastos administrativos y ventas	<b>(Nota 29)</b>	(292,417)	(305,668)
Gastos financieros	<b>(Nota 30)</b>	(347,873)	(317,151)
Otros egresos		(406,854)	(77,600)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(1,115,338)</b>	<b>(1,210,209)</b>
Impuesto a la renta único		(54,428)	(52,690)
Impuesto a la renta diferido		0	15,562
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(1,169,766)</b>	<b>(1,247,337)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)</b>		<b>(2,043,510)</b>	<b>110,894</b>
Ganancia (Perdidas) revaluación PPE		(2,149,185)	0
Ganancias (Perdidas) Actuariales por planes de beneficios		105,675	110,894
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>(3,213,276)</b>	<b>(1,136,443)</b>

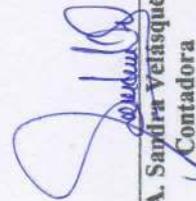
  
Ing. Luis Castillo  
Gerente General

  
CPA. Sandra Velásquez C.  
Contadora

AGRÍCOLA ENTRETIOS S.A.  
 III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL EJERCICIO TERMINADO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (EXPRESADO EN DOLARES)

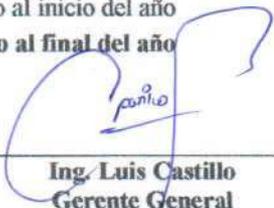
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS		GANANCIA (PÉRDIDA) ACTUARIAL	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			SUPERÁVIT REVALUACION PPE	RESERVA LEGAL		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	900,000	174,723	9,503,492	174,723	(18,819)	4,916,293	(166,666)	15,309,023
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	(166,666)	166,666	0
Distribución de ganancias	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes del año	0	0	0	0	110,894	0	0	110,894
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	0	(1,247,337)	(1,247,337)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	900,000	174,723	9,503,492	174,723	92,075	4,749,627	(1,247,337)	14,172,580
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	(1,247,337)	1,247,337	0
Distribución de ganancias	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes del año	0	0	(2,149,185)	0	105,675	1,033,802	0	(1,009,708)
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	0	(1,169,766)	(1,169,766)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>	900,000	174,723	7,354,307	174,723	197,750	4,536,092	(1,169,766)	11,993,106

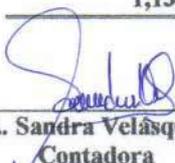
  
 Ing. Luis Cástillo  
 Gerente General

  
 CPA. Sandra Velásquez C.  
 Contadora

AGRÍCOLA ENTRERIOS S.A.  
 IV. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DEL EJERCICIO TERMINADO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (EXPRESADO EN DOLARES)

	2019	2018
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(1,169,766)</b>	<b>(1,247,337)</b>
<b>Flujos de efectivo para actividades de operación</b>		
<b>Ajustes para conciliar ganancia (pérdida) del ejercicio</b>		
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	666,986	659,354
Valor razonable activos biológicos	0	226,111
Provisión para jubilación y desahucio	(35,889)	116,869
Otras provisiones	315,105	204,418
Provisión para cuentas incobrables	0	2,338
Otros ajustes	22,224	(15,562)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Disminución cuentas por cobrar	75,643	1,920
(Aumento) Disminución inventarios	(1,094)	34,343
Disminución (Aumento) en impuestos	19,099	(52,258)
Disminución en otras cuentas por cobrar	2,138	21,567
Disminución (Aumento) gastos pagados por anticipado	3,072	(60,546)
Disminución (Aumento) en otros activos no corrientes	0	(2,157)
Aumento por pagar proveedores	223,414	353,786
(Disminución) por obligaciones tributarias	(16,990)	(21,965)
Aumento (Disminución) beneficios sociales	172,762	(13,066)
(Disminución) Aumento otras cuentas por pagar	(47,036)	0
Aumento en pasivos por ingresos diferidos	0	44,560
<b>Efectivo neto actividades de operación</b>	<b>431,008</b>	<b>306,184</b>
<b>Flujos de efectivo para actividades de inversión</b>		
Efectivo por la compra de propiedades, plantas y equipos	0	(621,659)
Efectivo por la venta de activos biológicos	58,491	(21,813)
<b>Efectivo neto actividades de inversión</b>	<b>58,491</b>	<b>(643,472)</b>
<b>Flujos de efectivo para actividades de financiamiento</b>		
Préstamos relacionadas	0	942,014
Efectivo neto pagado por obligaciones con instituciones financieras	(289,613)	(541,222)
Otros desembolsos de efectivo	0	(8,718)
<b>Efectivo neto actividades de financiamiento</b>	<b>(289,613)</b>	<b>392,074</b>
(Disminución) Aumento neto de efectivo	(1,454)	977
Efectivo al inicio del año	2,589	1,612
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>1,135</b>	<b>2,589</b>

  
 Ing. Luis Castillo  
 Gerente General

  
 CPA. Sandra Velásquez C.  
 Contadora