

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orallana  
Edificio Sassari of 6a y 6b  
Quito  
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores, Cond. Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

A la Junta General de Accionistas de:  
**Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A. Procafecol Ecuador**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A. Procafecol Ecuador**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A. Procafecol Ecuador** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión dirigimos la atención a los siguientes asuntos:

- El 27 de abril de 2016 y 15 de abril de 2015, emitimos nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y por los años terminados en esas fechas, respectivamente. Debido a la aplicación retrospectiva del cambio contable en la NIC 19 “Beneficios e Empleados” sobre la aplicación de la tasa de descuento para determinar el pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio, descrito en la nota 20 de los estados financieros adjuntos, la información comparativa al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y por los años terminados en esas fechas, fueron reformuladas.
- Tal como se explica más ampliamente en las notas 2 y 28 a los estados financieros, la Compañía forma parte del grupo de empresas denominado “KFC”, en tal virtud, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen en forma significativa de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.

### Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y 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 en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

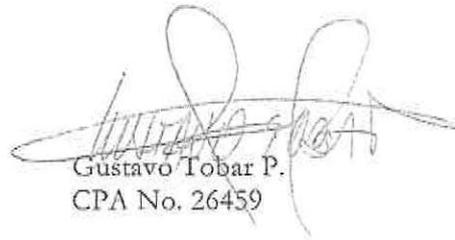
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por separado emitimos la opinión sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Abril, 24 de 2017  
Quito, Ecuador



Gustavo Tobar P.  
CPA No. 26459

*Grant Thornton Sray Ecuador Cía. Ltda.*  
RNAE No. 322

**Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A.**  
**Procafecol Ecuador**

Estados de situación financiera  
 Al 31 de diciembre de 2016,  
 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015  
 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2016	Reestructurado 2015	Reestructurado 2014
<b>Activos</b>				
<b>Corriente</b>				
Efectivo en caja y bancos	9	156.090	131.710	195.303
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	10	95.275	81.523	61.699
Inventarios	11	170.415	203.693	126.359
<b>Total activo corriente</b>		<b>421.780</b>	<b>416.926</b>	<b>383.361</b>
<b>No corriente</b>				
Propiedad y equipo, neto	12	2.308.824	2.615.280	2.872.298
Activos intangibles, neto	13	210.441	214.732	237.844
Otros activos a largo plazo	14	26.956	26.956	26.574
Activos por impuestos diferidos	19 (c)	61.488	65.744	46.846
<b>Total activo no corriente</b>		<b>2.607.709</b>	<b>2.922.712</b>	<b>3.183.562</b>
<b>Total activos</b>		<b>3.029.489</b>	<b>3.339.638</b>	<b>3.566.923</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Corriente</b>				
Préstamos bancarios a corto plazo	15	617.405	577.780	1.162.975
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	16	1.014.107	1.257.287	681.506
Pasivos por impuestos corrientes	17	93.924	89.995	85.199
Obligaciones laborales acumuladas	18	110.892	162.436	141.428
Provisiones a corto plazo		2.086	2.059	1.408
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.838.414</b>	<b>2.089.557</b>	<b>2.074.516</b>
<b>No corriente</b>				
Préstamos bancarios a largo plazo	15		60.003	634.924
Obligación por beneficios definidos	20	236.675	307.212	142.476
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>236.675</b>	<b>367.215</b>	<b>777.400</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social		950.000	950.000	950.000
Reserva legal		20.799	20.799	
Otro resultado integral acumulado		(63.071)	(90.067)	(80.686)
Resultados acumulados		46.672	102.134	(154.307)
<b>Total patrimonio</b>	21	<b>954.400</b>	<b>982.866</b>	<b>715.007</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>3.029.489</b>	<b>3.339.638</b>	<b>3.566.923</b>

  
 Franklin Tello  
 Presidente

  
 Ana Gudiño  
 Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 31 forman parte integral de los estados financieros

# Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A.

## Procafecol Ecuador

### Estados del resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016,  
con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2015  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2016	Reestructurado 2015
<b>Ingresos ordinarios</b>	22	10.012.412	10.356.092
<b>Costos y gastos operativos:</b>			
Consumo de inventario	23	(3.666.795)	(3.873.680)
Beneficios a empleados	24	(2.204.910)	(2.199.701)
Costos de locales	25	(3.239.847)	(3.032.478)
Fee administrativo	28	(123.538)	(211.364)
Regalías	28	(425.504)	(441.290)
Gasto por servicios básicos	26	(199.065)	(180.505)
Otros costos operativos		(72.831)	(22.337)
<b>Margen Operativo</b>		<b>79.922</b>	<b>394.737</b>
Otros ingresos		67.470	91.386
Costos financieros	27	(117.128)	(132.507)
Pérdida en venta de propiedad y equipo		(669)	
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>		<b>29.595</b>	<b>353.616</b>
Impuesto a la renta	19 (a)	(83.735)	(62.122)
<b>Resultado neto</b>		<b>(54.140)</b>	<b>291.494</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
Partidas que no se reclasificarán a pérdidas ni ganancias:			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	20	26.996	(9.381)
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>26.996</b>	<b>(9.381)</b>
<b>Resultado integral del año</b>		<b>(27.144)</b>	<b>282.113</b>

Franklin Tello  
Presidente

Ana Gudiño  
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 31 forman parte integral de los estados financieros

**Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A.**

**Estados de cambios en el patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016,  
con cifras comparativas del año terminado el 31 de diciembre de 2015  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Otro resultado	Resultados acumulados			Total	
				integrado acumulado	Ganancias (pérdidas) acumuladas no realizadas	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	Resultado acumulado		Resultado neto
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014 previamente presentado</b>	20	950.000		(36.339)	(56.157)	(306.147)	207.997	(154.307)	769.354
Cambio contable - modificación de la NIC 19 - Beneficios Post-empleo				(54.347)					54.347
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014 reestructurado</b>	20	950.000		(90.686)	(56.157)	(306.147)	207.997	(154.307)	715.007
Transferencia a resultados acumulados			20.799				187.198	(207.997)	(20.799)
Ajuste salario digno							(177)	(177)	(177)
Resultado integral del año				(9.381)			(14.077)	291.494	277.417
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015 reestructurado</b>	21	950.000	20.799	(90.067)	(56.157)	(133.203)	291.494	105.134	982.856
Transferencia a resultados acumulados							391.494	(391.494)	
Ajuste salario digno							(1.322)		(1.322)
Resultado integral del año				36.996			(94.140)	(54.140)	(17.144)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	21	950.000	20.799	(53.071)	(56.157)	156.959	(54.140)	46.673	954.800

  
\_\_\_\_\_  
Franklin Yello  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Ana Carolina  
Gerente

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 31 forman parte integral de los estados financieros

# Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A.

## Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016,  
con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2015  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	9.977.733	10.426.900
Efectivo utilizado en pagos a proveedores, a empleados y otros	(9.581.125)	(9.346.715)
<b>Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>396.608</b>	<b>1.080.185</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en la compra de propiedad y equipos	(289.612)	(340.646)
Efectivo utilizado en la compra de activos intangibles	(60.936)	(33.396)
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(350.548)</b>	<b>(374.042)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	(21.680)	(1.160.189)
Disminución de obligaciones con compañías relacionadas		390.453
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(21.680)</b>	<b>(769.736)</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>24.380</b>	<b>(63.593)</b>
<b>Saldo inicial de efectivo en caja y bancos</b>	<b>131.710</b>	<b>195.303</b>
<b>Saldo final de efectivo en caja y bancos</b>	<b>156.090</b>	<b>131.710</b>

  
Franklin Tello  
Presidente

  
Ana Gudiño  
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 31 forman parte integral de los estados financieros