

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

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de
diciembre de 2017**

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgos de instrumentos financieros
7. Instrumentos financieros y mediciones a valor razonable
8. Políticas y procedimientos de administración de capital
9. Ingresos ordinarios
10. Consumo de inventario
11. Beneficios a empleados
12. Costo de locales
13. Gasto por servicios básicos
14. Costos financieros
15. Efectivo en caja y bancos
16. Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
17. Saldos y transacciones con compañías relacionadas
18. Inventarios
19. Propiedad y equipo, neto
20. Activos intangibles, neto
21. Otros activos a largo plazo
22. Préstamos bancarios
23. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar
24. Pasivos por impuestos corrientes
25. Obligaciones laborales acumuladas
26. Impuesto a la renta
27. Obligación por beneficios definidos
28. Patrimonio de los accionistas
29. Conciliación de los pasivos que surgen de actividades de financiamiento
30. Compromisos
31. Eventos subsecuentes
32. Autorización de los estados financieros

Signos utilizados

- US\$ Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
OBD Obligaciones por beneficios definidos



Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

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

Cda 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

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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 2017, 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 2017, 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.

Fundamentos 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 Sucursal 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) en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros vigentes en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. 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 al siguiente asunto:

- Tal como se explica más ampliamente en las notas 2 y 17 a los estados financieros, la Sucursal forma parte del grupo de empresas denominado "KFC", en tal virtud, las actividades de la Sucursal 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:

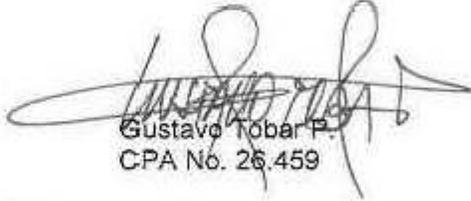
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 2017.

Abril, 24 de 2018
Quito, Ecuador


Gustavo Tobar P.
CPA No. 26.459

Grant Thornton Ibreg Ecuador Cía. Ltda.
RNAE No. 322

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

Estados de Situación Financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Con cifras correspondientes para el 2016

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	15	214.586	156.090
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	16 y 17	133.807	85.275
Inventarios	18	139.972	170.415
Gastos pagados por anticipado		15.087	15.889
Total activo corriente		503.452	427.669
No corriente			
Propiedad y equipo, neto	19	2.552.570	2.308.824
Activos intangibles, neto	20	144.547	210.441
Otros activos a largo plazo	21	28.946	26.956
Activos por impuestos diferidos		78.690	61.488
Total activo no corriente		2.804.753	2.607.709
Total activos		3.308.205	3.035.378
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Préstamos bancarios a corto plazo	22	674.719	617.405
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	23 y 17	477.176	1.014.107
Pasivos por impuestos corrientes	24 y 28	90.442	93.924
Obligaciones laborales acumuladas	25	162.070	110.892
Provisiones a corto plazo		1.020	3.099
Total pasivo corriente		1.407.426	1.838.427
No corriente			
Préstamos bancarios a largo plazo	22	952.778	
Obligación por beneficios definidos	27	323.587	236.675
Total pasivo no corriente		1.276.365	236.675
Patrimonio			
Capital social		950.000	950.000
Reserva legal		20.803	20.799
Otro resultado integral acumulado		(71.105)	(63.071)
Resultados acumulados		(278.118)	46.572
Total patrimonio	28	621.579	954.299
Total pasivos y patrimonio		3.306.373	3.029.489


Vinicio Lopez
Gerente General


Rosa Espinoza
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 32 forman parte integral de los estados financieros

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

Estados del Resultado

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017

Con cifras correspondientes para el 2016

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2017	2016
Ingresos ordinarios	9	10,221,354	10,012,412
Costos y gastos operativos:			
Consumo de inventario	10	(3,760,614)	(3,686,795)
Beneficios a empleados	11	(2,373,177)	(2,204,910)
Costos de locales	12	(3,111,859)	(2,945,699)
Fee administrativo	17	(425,303)	(415,500)
Regalías	17	(438,057)	(425,504)
Gasto por servicios básicos	13	(197,880)	(199,065)
Otros costos operativos		(77,930)	(72,831)
Margen Operativo		(61,466)	82,108
Otros ingresos		23,672	85,083
Costos financieros	14	(122,676)	(117,127)
Pérdida en venta de propiedad y equipo		-	(448)
Ganancia antes de impuesto a la renta		(260,470)	29,596
Impuesto a la renta	26	(61,208)	(93,735)
Resultado neto		(321,778)	(54,140)
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán a pérdidas ni ganancias:			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	27	(8,034)	26,998
Total otro resultado integral		(8,034)	26,998
Resultado integral del año		(329,812)	(27,144)



Marcelo Cueva
Gerente General



Ana Gudiño
Contadora

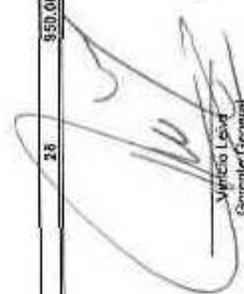
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 32 forman parte integral de los estados financieros

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

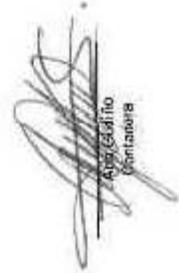
Estados de Cambios en el Patrimonio

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017
Con cifras correspondientes para el 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Otro resultado integral acumulado		Resultados acumulados			
	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	Resultado acumulado	Resultado neto	Total resultados acumulados
Saldos al 31 de diciembre de 2015 reestructurado	950,000	20,798	(80,087)	(56,187)	291,494	132,134
Transferencia a reservas acumuladas					(291,494)	(1,322)
Ajuste salario digno			28,986		(54,140)	(54,140)
Resultado integral del año						
Saldos al 31 de diciembre de 2016	950,000	20,799	(53,071)	(56,157)	155,069	46,872
Transferencia a resultados acumulados					(54,140)	(54,140)
Ajuste salario digno					(9)	(9)
Resultado integral del año			(8,034)		(321,778)	(321,778)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	950,000	20,799	(71,105)	(65,167)	102,620	(275,115)



 Director General



 Auditor General

Las notas adjuntas de la No. 1 e la 32 forman parte integral de los estados financieros

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

Estados de flujos de efectivo

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017

Con cifras correspondientes del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	10.234.561	9.977.733
Efectivo utilizado en pagos a proveedores, a empleados y otros	(10.207.566)	(9.581.125)
Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	26.993	396.608
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en la compra y venta de propiedad y equipos, neto	(835.893)	(289.612)
Efectivo utilizado en la compra de activos intangibles	(27.000)	(80.936)
Efectivo provisto por intereses recibidos	20	
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(862.873)	(350.548)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo provisto por (utilizado en) obligaciones financieras	894.376	(21.680)
Efectivo provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	894.376	(21.680)
Variación neta del efectivo en caja y bancos	58.496	24.380
Saldo inicial de efectivo en caja y bancos	156.090	131.710
Saldo final de efectivo en caja y bancos	214.586	156.090



Viricio Leiva
Gerente General



Ana Gudino
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 32 forman parte integral de los estados financieros