

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Extracococa Extractora Río Coca S.A.

Quito, 27 de abril del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Extracococa Extractora Río Coca S.A. (la "Compañía", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Extracococa Extractora Río Coca S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Extracococa Extractora Río Coca S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otros Asuntos

Los Estados Financieros de Extracococa Extractora Río Coca S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado al 17 de abril del 2017, expreso una opinión sin salvedades.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el Informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Extracococa Extractora Río Coca S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtengamos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Extracotococa Extractora Río Coca S.A.
Quito, 27 de abril del 2018

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

RICARDO FELIPE GARCIA

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia
Socio

Carlos R. Cruz

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Notas	
Activos corriente		2017	2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	135,629	135,865
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	225,310	335,557
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10	1,191,567	1,326,739
Inventarios	15	401,453	303,349
Anticipo proveedores	8	496,440	530,336
Total activos corriente		2,510,224	2,795,245
Propiedad, planta y equipo	9	6,379,319	6,746,245
Inversiones en asociadas	12	1,263,436	1,336,884
Propiedades de inversión	11	1,109,300	1,109,000
Activos por impuestos diferidos	13	1,483	9,710
Total activos no corriente		8,753,538	9,201,839
Total del activos		11,263,762	11,997,084

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Iván Noboa
Gerente General

Luis Velep
Contador

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	2017	2016
Pasivo corriente				
Obligaciones financieras	Cuentas por pagar comerciales	14	4,201,789	3,414,002
Otras cuentas por pagar	Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	555,738	523,177
Impuestos por pagar	Ingreso diferido	10	1,125,648	1,082,341
Beneficios empleados		15	19,788	27,732
Total pasivo corriente		16	69,172	45,357
			5,975,082	5,095,556
Pasivo no corriente				
Obligaciones financieras	Beneficios sociales	14	1,154,614	2,303,875
Pasivos por impuestos diferidos	Total pasivo corriente	17	141,740	90,880
Total pasivos		15	264,831	241,469
			1,561,185	2,636,224
Patrimonio				
Capital social			7,536,267	7,731,780
Reserva legal				
Resultados acumulados	Total patrimonio		2,139,908	2,677,717
Total patrimonio y patrimonio		18	86,787	86,787
		18	1,500,800	1,500,800
			3,727,495	4,265,304
			11,263,762	11,997,084

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Iván Noboa
 Gerente General

Luis Yépez
 Contador

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	2017	2016
Ingresos		
Costo de ventas	19,153,248	17,134,473
Utilidad bruta	(17,584,400)	(15,565,607)
Gastos administrativos y de ventas	1,568,848	1,568,866
Gastos financieros	(1,314,373)	(1,068,550)
Otros gastos, netos	(528,715)	(459,966)
(Pérdida)/utilidad antes de impuesto a la renta	(135,559)	(37,001)
Impuesto a la renta	(399,799)	3,349
Pérdida neta del año	(125,484)	(55,921)
Otros resultados integrales:		
Impuestos a las ganancias diferido		
Otros resultado provenientes de activo fijo	304	(241,469)
Actuariales		
Pérdida integral del año	(12,830)	(10,893)
		(104,934)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Iván Noboa
Gerente General

Luis Vépez
Contador

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>				<u>Total</u>
			<u>Por aplicación inicial de NIIF</u>	<u>Superavit por revaluación, Propiedades y equipos</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	
Saldo al 1 de enero del 2010	1,500,800	62,670	130,671	2,468,660	(8,278)	415,715	4,570,238
Capitalización de Reserva Legal	-	24,117	-	-	-	(24,117)	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	(252,302)	(52,572)	(304,931)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1,500,800	86,787	130,671	2,468,660	(260,610)	339,026	4,265,304
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	304	(12,830)	(525,283)	(537,809)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,500,800	86,787	130,671	2,468,964	(273,470)	(186,257)	3,727,495

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Iván Noboa
Gerente General

Luis Vélez
Contador

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Luis López
Contrador