

Agroberruz S. A.

Informe de los auditores independientes
Estados financieros al 31 de diciembre de 2016

Agroberruz S. A.

**Informe de los auditores independientes
Estados financieros al 31 de diciembre de 2016**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Building a better
working world

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges
Edificio Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 - 4500
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Agroberruz S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Agroberruz S.A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de DATSA B.V.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas 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 importantes, la situación financiera de Agroberruz S.A. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo,



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
10 de abril de 2017

Ernst & Young
RNAE No. 462

Agroberruz S. A.

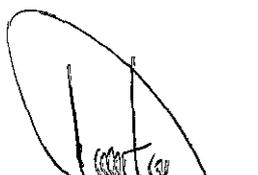
Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 Y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015 (*)
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	255,904	6,704
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		566,266	11,563
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	11(a)	1,021,349	554,784
Impuestos por recuperar	14(a)	283,280	305,259
Inventarios		267,326	268,510
Activos biológicos	7	1,170,861	1,124,333
Gastos pagados por anticipado		9,793	6,141
Total activo corriente		3,574,779	2,277,294
Activo no corriente:			
Inversión en acciones	10	-	793,198
Propiedad, maquinaria y equipos	8	9,032,716	9,805,321
Infraestructura en activos productivos	9	3,485,494	3,852,671
Otros activos no corrientes		2,846	13,596
Total activo no corriente		12,521,056	14,464,786
Total activo		16,095,835	16,742,080

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 18).



Gonzalo Pazmiño
Representante Legal



Carlos Balcázar
Gerente Financiero



Leonardo Lucín
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Agroberruz S. A.

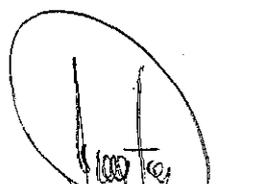
Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015 (*)
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	1,048,220	989,932
Obligaciones financieras		4,339	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11(a)	235,117	235,118
Impuestos por pagar	14(a)	78,196	67,041
Beneficios a empleados	13(a)	285,478	300,300
Total pasivo corriente		<u>1,651,350</u>	<u>1,592,391</u>
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	13(b)	256,773	121,710
Total pasivo no corriente		<u>256,773</u>	<u>121,710</u>
Total pasivo		<u>1,908,123</u>	<u>1,714,101</u>
Patrimonio:			
Capital social	15	1,000,000	1,000,000
Aportes para futuras capitalizaciones	16	12,995,391	13,573,391
Reserva legal	17	42,840	38,169
Resultados acumulados	18	149,481	416,419
Total patrimonio		<u>14,187,712</u>	<u>15,027,979</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>16,095,835</u>	<u>16,742,080</u>

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 18).



Gonzalo Pazmiño
Representante Legal



Carlos Balcázar
Gerente Financiero



Leonardo Lucín
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Agroberruz S. A.

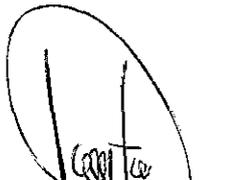
Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015 (*)
Ingresos:			
Ingresos por venta de fruta	3(i)	11,631,195	11,692,072
Ingresos financieros		1,414	681
Ganancia por ajuste a valor razonable de activos biológicos		46,528	-
Otros ingresos	3(i)	-	196,648
Total ingresos		11,679,137	11,889,401
Costos y gastos:			
Costos de operación	19	(9,494,400)	(9,565,935)
Gastos de administración	20	(1,543,644)	(1,816,567)
Perdida por ajuste a valor razonable de activos biológicos	7	-	(4,058)
Gastos financieros		(17,572)	(15,571)
Otros gastos		(489,319)	(242,407)
Total costos y gastos		(11,544,935)	(11,644,538)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		134,202	244,863
Impuesto a la renta	14(b)	(367,242)	(401,125)
Pérdida neta		(233,040)	(156,262)
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales	13(b)	4,482	-
Pérdida neta y resultado integral		(228,558)	(156,262)

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 18).


Gonzalo Pazmiño
Representante Legal


Carlos Balcázar
Gerente Financiero


Leonardo Lucín
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Agroberruz S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes para futuras capitali- zaciones	Reserva legal	Resulta- dos acumu- lados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014, como fue reportado	1,000,000	12,841,363	-	358,976	14,200,339
Más (menos):					
Ganancia por medición de los activos biológicos al valor razonable	-	-	-	361,932	361,932
Depreciación de plantas productoras	-	-	-	(110,058)	(110,058)
Saldo al 31 de diciembre de 2014, como fue ajustado	1,000,000	12,841,363	-	610,850	14,452,213
Más (menos):					
Aportes de accionista (Véase Nota 16)	-	732,028	-	-	732,028
Reserva legal (Véase Nota 17)	-	-	38,169	(38,169)	-
Utilidad neta	-	-	-	(156,262)	(156,262)
Saldo al 31 de diciembre de 2015 (*)	1,000,000	13,573,391	38,169	416,419	15,027,979
Más (menos):					
Devolución de aportes (Véase Nota 16)	-	(578,000)	-	-	(578,000)
Ajuste de depreciación de Propiedad, maquinaria y equipos e Infraestructura en activos productivos (Véase Notas 8 y 9)	-	-	-	30,213	30,213
Ajuste de enmienda a la NIC 19 (Véase Nota 13 (b))	-	-	-	(63,922)	(63,922)
Otros resultados integrales por ganancias actuariales (Véase Nota 13 (b))	-	-	-	4,482	4,482
Reserva legal (Véase Nota 17)	-	-	4,671	(4,671)	-
Utilidad neta	-	-	-	(233,040)	(233,040)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,000,000	12,995,391	42,840	149,481	14,187,712

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 18).


Gonzalo Pazmiño
Representante Legal


Carlos Balcázar
Gerente Financiero


Leonardo Lucín
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

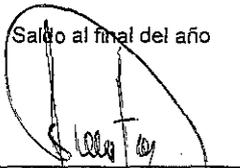
Agroberruz S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	134,203	244,863
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación	490,233	515,911
Beneficios a empleados	75,623	51,668
(Ganancia) pérdida por medición de los activos biológicos al valor razonable	(46,528)	4,058
Pérdida por expropiación de tierras	141,047	-
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(15,988)	162,907
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	326,633	113,983
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar	21,979	(45,838)
Disminución (aumento) en inventarios	1,184	(94,154)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(3,652)	(6,141)
Disminución (aumento) en otros activos no corrientes	10,750	(3,596)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	58,288	240,179
(Disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	(578,001)	-
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	11,155	(98,090)
(Disminución) en beneficios a empleados	(14,822)	(12,992)
	<u>612,104</u>	<u>1,072,758</u>
Impuesto a la renta pagado	(367,243)	(346,398)
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>244,861</u>	<u>726,360</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, maquinaria y equipos	-	(1,372,021)
Adiciones de infraestructura en activos productivos	-	(699,934)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(2,071,955)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Aportes recibidos de accionistas	-	732,028
(Pago) ingresos de obligaciones financieras	4,339	(42,130)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>4,339</u>	<u>689,898</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo en caja y bancos	<u>249,200</u>	<u>(655,697)</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	6,704	662,401
Saldo al final del año	<u>255,904</u>	<u>6,704</u>


Gonzalo Pazmiño
Representante Legal


Carlos Balcázar
Gerente Financiero


Leonardo Lucín
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.