

Agroberruz S. A.

Informe de los auditores independientes
Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Agroberruz S. A.

Informe de los auditores independientes Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

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 2018, 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 2018, 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

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,

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.

Otro asunto

Hacemos mención a los estados financieros de Agroberruz S. A. al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha que fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 16 de febrero de 2018 contiene una opinión sin salvedades.



Ernst & Young
RNAE No. 462



Betsy Zambrilla

RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador

15 de febrero de 2019

Agroberruz S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	8	189,974	355,546
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		34,585	259,151
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9(a)	993,152	898,418
Impuestos por recuperar	16(a)	146,073	148,413
Inventarios		269,471	224,513
Activos biológicos	10	1,443,930	1,081,030
Gastos pagados por anticipado		10,925	12,903
Total activo corriente		3,087,110	2,979,974
Activo no corriente:			
Propiedad, maquinaria y equipos	11	5,935,056	5,947,780
Plantas productoras	12	3,209,218	3,338,563
Infraestructura en activos productivos	13	2,955,635	3,174,025
Otros activos no corrientes		3,280	8,260
Total activo no corriente		12,103,189	12,468,648
Total activo		15,190,299	15,448,622



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.

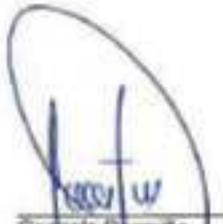
Agroberruz S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	1,001,131	1,005,164
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9(a)	1,730,508	1,165,117
Impuestos por pagar	16(a)	61,877	72,140
Beneficios a empleados	15(a)	487,176	431,944
Total pasivo corriente		3,280,692	2,674,365
Pasivo no corriente:			
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio	15(b)	366,170	283,094
Total pasivo no corriente		366,170	283,094
Total pasivo		3,646,862	2,957,459
Patrimonio:			
Capital social	17	1,000,000	1,000,000
Aportes para futuras capitalizaciones	18	9,000,000	10,695,391
Reserva legal	19	42,840	42,840
Resultados acumulados	20	1,500,597	750,932
Total patrimonio		11,543,437	12,489,163
Total pasivo y patrimonio		15,190,299	15,446,622



Gonzalo Pazmiño
Representante Legal



Carlos Balcázar
Gerente Financiero



Leonardo Lucin
Contador General

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

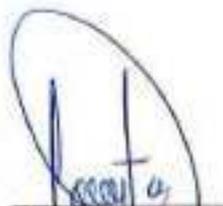
Agroberruz S. A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ventas netas	3(i)	12,045,030	15,016,200
Costos de ventas	21	(10,269,072)	(13,737,774)
Utilidad bruta		1,775,958	1,278,516
Gastos de administración	22	(572,573)	(536,843)
Otros ingresos		101,445	67,976
Otros egresos		(217,909)	(213,694)
		<u>(689,037)</u>	<u>(682,561)</u>
Utilidad en operaciones		1,086,921	595,955
Gastos y producto financiero:			
Gastos financieros		(8,979)	(16,042)
Ingresos financieros		39,105	16,120
		<u>30,126</u>	<u>0,078</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		1,117,047	596,033
Impuesto a la renta	16(ii)	(395,900)	(404,943)
Utilidad neta		721,147	191,090
Otros resultados integrales:			
Ganancias actuariales		28,518	88,526
		<u>28,518</u>	<u>88,526</u>
Utilidad neta y otros resultados integrales		749,665	279,616



Gonzalo Paamño
Representante Legal



Carlos Bacázar
Gerente Financiero



Leonardo Lucin
Contador General

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

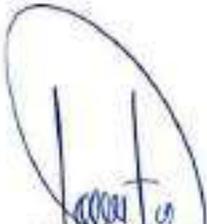
Agroberruz S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,000,000	12,995,391	42,840	4,492	144,099	14,187,712
Más (menos):	-	-	-	-	-	-
Devolución aportes de accionista (Véase Nota 18)	-	(2,300,000)	-	-	-	(2,300,000)
Otros resultados integrales por ganancias actuariales (Véase Nota 15(b))	-	-	-	88,526	-	88,526
Corrección de valuación de activos biológicos a los saldos a diciembre de 2017	-	-	-	-	321,835	321,835
Utilidad neta	-	-	-	-	191,090	191,090
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,000,000	10,695,391	42,840	93,008	657,924	12,489,163
Más (menos):	-	-	-	-	-	-
Devolución de aportes (Véase Nota 18)	-	(1,695,391)	-	-	-	(1,695,391)
Otros resultados integrales por ganancias actuariales (Véase Nota 15(b))	-	-	-	28,518	-	28,518
Utilidad neta	-	-	-	-	721,147	721,147
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,000,000	9,000,000	42,840	121,526	1,379,071	11,543,437



Gonzalo Pazmiño
Representante Legal



Carlos Balcázar
Gerente Financiero



Leonardo Lucin
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 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,117,047	596,033
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación	449,146	497,476
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización	53,076	39,726
(Ganancia) pérdida por medición de los activos biológicos al valor razonable	(352,900)	89,831
Otros resultados integrales	28,518	89,526
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	224,566	443,643
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(94,734)	122,931
Disminución en impuestos por recuperar	2,340	(1,164)
(Aumento) disminución en inventarios	(43,958)	42,813
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	1,978	(3,111)
Disminución (aumento) en otros activos no corrientes	5,000	(5,434)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(4,033)	52,863
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	-	(200,000)
(Disminución) en impuestos por pagar	(10,263)	-
Aumento en beneficios a empleados	55,232	26,322
	<u>1,451,015</u>	<u>1,790,455</u>
Impuesto a la renta pagado	(395,900)	(404,943)
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>1,055,115</u>	<u>1,385,512</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de maquinaria y equipos	(99,477)	(116,451)
Venta de maquinaria y equipos	8,790	581
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(90,687)</u>	<u>(115,870)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Devolución de aportos a los accionistas	(1,130,000)	(1,170,000)
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>(165,572)</u>	<u>99,642</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>355,546</u>	<u>255,904</u>
Saldo al final del año	<u>189,974</u>	<u>355,546</u>


Gonzalo Padrino
Representante Legal


Carlos Balbazar
Gerente Financiero


Leonardo Lucin
Contador General

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