

Hansen-Holm

EMPRESA DE TRANSFORMACIÓN AGRARIA S.A. SUCURSAL ECUADOR

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la Administración y Matriz de
EMPRESA DE TRANSFORMACIÓN AGRARIA S.A. SUCURSAL ECUADOR

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EMPRESA DE TRANSFORMACIÓN AGRARIA S.A. SUCURSAL ECUADOR, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EMPRESA DE TRANSFORMACIÓN AGRARIA S.A. SUCURSAL ECUADOR al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2016, el 92% (2015: 100%) de los ingresos de la Compañía dependen de un solo cliente, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

7. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha otorgado garantías de fiel cumplimiento de contrato y de buen uso de anticipo por US\$24,651,144 (2015: US\$1,414,328), correspondiente a contratos firmados y vigentes con entidades del sector público y financiero, ver Nota 14. GARANTÍAS.

Responsabilidades de la Administración y la Matriz en relación con los estados financieros

8. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
9. 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 la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
10. La Administración y la Matriz son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

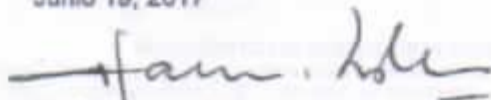
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de EMPRESA DE TRANSFORMACIÓN AGRARIA S.A. SUCURSAL ECUADOR, al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 19, 2017



Mario Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923

Hansen-Holm & Co. Ltda.
SC. RNAE - 003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros EMPRESA DE TRANSFORMACIÓN AGRARIA S.A. SUCURSAL ECUADOR de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- 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 propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

EMPRESA DE TRANSFORMACIÓN AGRARIA S.A. SUCURSAL ECUADOR

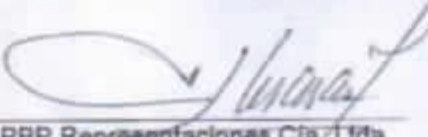
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por actividades ordinarias	12 y 13	12,575,554	5,065,377
Costos y gastos		<u>(11,496,073)</u>	<u>(5,009,463)</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		1,079,481	55,914
Participación a trabajadores	10	(161,922)	(8,387)
Impuesto a las ganancias	10	<u>(234,780)</u>	<u>(107,011)</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		<u>682,779</u>	<u>(59,484)</u>

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


PBP Representaciones Cía. Ltda.
Apoderado General
Carlos Salazar Toscano
Gerente


Ing. Silvia Marín Castro
Contadora



EMPRESA DE TRANSFORMACIÓN AGRARIA S.A. SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2014	25,000	25,000	(2,902)	47,098
Aumento de capital, ver Nota 11. <u>PATRIMONIO</u> (Pérdida) neta del ejercicio	25,000	(25,000)	(59,484)	0
Saldos a diciembre 31, 2015	50,000	0	(62,386)	(12,386)
Aporte para futuras capitalizaciones, ver Nota 11. <u>PATRIMONIO</u>		105,000		105,000
Aumento de capital, ver Nota 11. <u>PATRIMONIO</u>	105,000	(105,000)		0
Utilidad neta del ejercicio			682,779	682,779
Saldos a diciembre 31, 2016	155,000	0	620,393	775,393

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PBP Representaciones Cía. Ltda.
Apoderado General
Carlos Salazar Toscano
Gerente

Ing. Silvia Marín Castro
Contadora



EMPRESA DE TRANSFORMACIÓN AGRARIA S.A. SUCURSAL ECUADOR

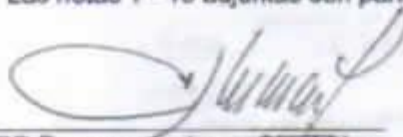
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

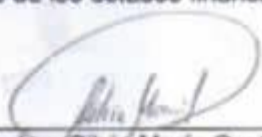
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	682,779	(59,484)
Ajustes para reconciliar la utilidad (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	10,277	4,043
Participación a trabajadores	161,922	8,387
Impuesto a las ganancias	234,780	107,011
Ajustes por avance de obra	(20,781)	(1,777,038)
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(2,305,177)	(1,677,182)
Cuentas por pagar	10,160,853	859,682
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	8,924,653	(2,534,581)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de vehículos, equipos y muebles, neto	(24,167)	(44,698)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(24,167)	(44,698)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aumento de capital	105,000	0
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	105,000	0
 Aumento (disminución) neto en efectivo	 9,005,486	 (2,579,279)
Efectivo al comienzo del año	68,474	2,647,753
Efectivo al final del año	9,073,960	68,474

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 PBP Representaciones Cía. Ltda.
 Apoderado General
 Carlos Salazar Toscano
 Gerente


 Ing. Silvia Marín Castro
 Contadora

