

AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy un auditor independiente de **AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

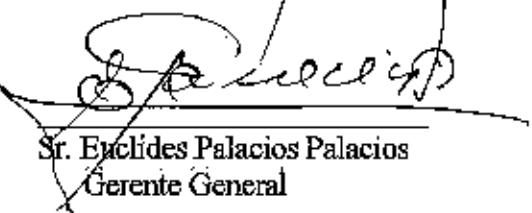
ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales – por función	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1. Bases de preparación	9 - 10
2.2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	10 - 12
2.3. Moneda funcional y de presentación	12
2.4. Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.5. Activos y pasivos financieros	13 - 16
2.6. Inventarios	17 - 18
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	18
2.8. Propiedades, plantas y equipos, neto	19
2.9. Activos biológicos	19
2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros	20
2.11. Provisiones en general	20
2.12. Impuestos a las ganancias	20
2.13. Beneficios a los empleados	21 - 22
2.14. Reconocimiento de ingresos	23
2.15. Reconocimiento de gastos	23
2.16. Distribución de dividendos	23
3. Administración de riesgos financieros	23 - 24
4. Efectivo y equivalentes	25
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	25 - 26
6. Inventarios	27
7. Activos por impuestos corrientes	27 - 28
8. Propiedades, maquinarias y equipos	28 - 29
9. Activos biológicos	29
10. Cuentas por cobrar relacionadas, no corriente	30
11. Proveedores y otras cuentas por pagar	30 - 31
12. Beneficios sociales	32
13. Cuentas por pagar relacionadas, no corriente	33
14. Capital social	33
15. Aportes para futura capitalización	33
16. Ventas netas	34
17. Costo de ventas, gastos administrativos y financieros	35
18. Impuesto a la renta	35
19. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	36
20. Contingencias y compromisos	36
21. Hechos relevantes	36
22. Hechos posteriores	36

AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

4

NOTAS		
	(US dólares)	
ACTIVOS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES		
Activos financieros corrientes:		
• Efectivo y equivalentes	4	60.561,71
• Deudores comerc. y otras cuentas por cobrar	5	1.323.912,39
Inventarios	6	57.861,58
Activos por impuestos corrientes	7	163.768,37
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.606.104,05</u>
Propiedades, maquinarias y equipos	8	3.487.296,95
Activos Biológicos	9	119.759,92
Cuentas por cobrar L/P, relacionadas	10	756.376,22
TOTAL ACTIVOS		<u>5.969.537,14</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Proveedores y cuentas por pagar	11	382.223,45
Impuestos por pagar		5.936,86
Beneficios sociales corriente	12	302.244,20
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>690.404,51</u>
Cuentas por pagar L/P, relacionados	13	333.614,26
Beneficios sociales no corriente	12	127.469,50
TOTAL PASIVOS		<u>1.151.488,27</u>
PATRIMONIO		
Capital social	14	800,00
Aportes para futuro aumento de capital	15	394.179,16
Reserva Legal		800,00
Resultados Acumulados por adopción NIIF		2.172.060,96
Resultados Acumulados		1.840.542,67
Resultado integral del año, neto		409.666,08
TOTAL PATRIMONIO		<u>4.818.048,87</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5.969.537,14</u>
		<u>5.694.709,72</u>



Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General



Ing. Hugo Mejía
Contador General

AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
		(US dólares)	
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	16	3.772.390,40	3.766.134,21
Costo de ventas	17	(2.861.994,75)	(2.726.182,08)
Utilidad Bruta		910.395,65	1.039.952,13
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos	17	(411.325,09)	(410.388,12)
Gastos Financieros	17	(9.725,01)	(0,00)
Otros ingresos y (gastos), neto		(14.173,60)	(100.870,09)
Utilidad antes de deducciones		475.171,95	528.693,92
(-) IMPUESTO A LA RENTA	18	(65.505,87)	(73.505,10)
Resultado por actividades ordinarias		<u>409.666,08</u>	<u>455.188,82</u>
Apropiación de reserva legal		(0,00)	(800,00)
Resultado integral del año, neta		<u>409.666,08</u>	<u>454.388,82</u>
Utilidad neta por acción		<u>512,08</u>	<u>567,99</u>



Sr. Euclides Palacios Palacios.
Gerente General



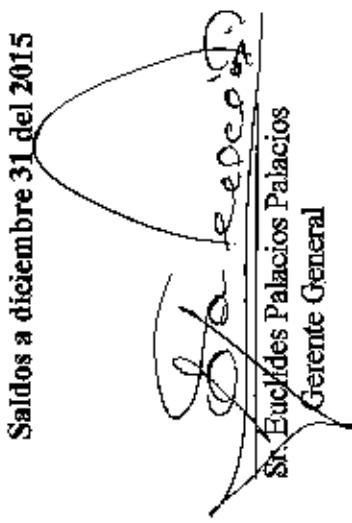
Ing. Hugo Mejia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reservas Legales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>NIIF por primera vez</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
				(US dólares)				
Saldos a diciembre 31 del 2015	\$800,00	718,179,16	800,00	2,172,060,96		1,363,132,04	454,388,82	4,709,360,98
Retiro de aportes, reclasificado a pasivo								
Ajuste								
Transferencias resultados período 2015								
Resultado del ejercicio 2016, neta	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>			<u>0,00</u>		<u>0,00</u>
Saldos a diciembre 31 del 2015	<u>\$800,00</u>	<u>394,179,16</u>	<u>800,00</u>	<u>2,172,060,96</u>		<u>1,840,542,67</u>	<u>409,666,08</u>	<u>4,818,048,87</u>


Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General


Ing. Hugo Mejia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		3.755.107,97	3.805.273,80
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(3.463.330,59)	(3.734.363,43)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		291.777,38	70.910,37
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		(75.000,00)	(55.050,00)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(75.000,00)	(55.050,00)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos bancos y compañías relacionadas		50.804,80	286.435,22
Préstamos pagados bancos y compañías relacionadas		(235.209,10)	(317.865,12)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(184.404,30)	(31.429,90)
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		32.373,08	(15.569,53)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>28.188,63</u>	<u>43.758,16</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>60.561,71</u>	<u>28.188,63</u>

Sr. Euclides Palacios Palacios
Gerente General

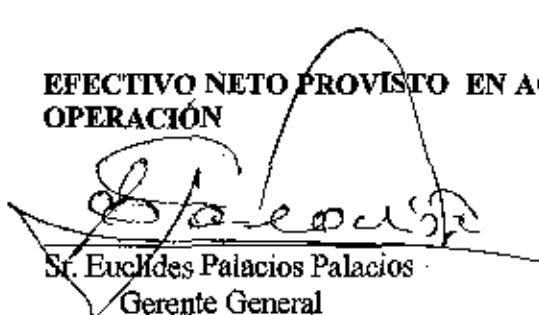
Ing. Hugo Mejia
Contador General

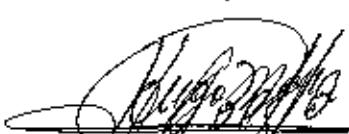
AGROCOSE S.A. AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LA ACTIVIDAD DE OPERACION
POR LOS ANOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		409.666,08	454.388,82
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		52.095,93	41.071,92
Participación de los trabajadores, provisión		83.853,87	93.298,93
Impuesto a la renta, neto de compensación		65.505,87	73.505,10
Provisión cuentas incobrables		0	0
Amortizaciones de diferidos (seguros)		0	0
Provisión por jubilación patronal y desahucio		31.145,81	28.792,14
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		642.267,56	691.056,91
Aumento en clientes y otras c x c		27.046,36	(98.516,95)
Aumento en inventarios, neto		(9.125,55)	(17.117,33)
Aumento en gastos e impuestos antic.		(38.102,88)	15.189,20
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar		(350.154,44)	(531.914,01)
Aumento de beneficios a empleados y otros		19.846,33	12.212,55
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		291.777,38	70.910,37

EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN


St. Euclides Palacios Palacios
Gerente General


Ing. Hugo Mejia
Contador General

Ver notas a los estados financieros