



# **AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2017

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas  
**AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN**  
Manta, Ecuador

**Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US Dólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN** al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

**Base de opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la administración de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



**Otros asuntos:**

4. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 de **AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN**, fueron auditados por otros auditores, cuya opinión sin salvedad se emitió el 28 de abril de 2017. Las cifras se presentan con fines comparativos.

**Asuntos clave de auditoría:**

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

<b>Asunto clave de auditoría</b>	<b>Procedimientos de auditoría para atender este asunto</b>
<p>Al 31 de diciembre de cada período, la Compañía efectúa el proceso de compensación de los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas, incluyendo los anticipos efectuados durante el periodo. De los saldos compensados se calcula un interés en base a la tasa de interés de mercado vigente, generando un ingreso y un gasto financiero que son registrados en los resultados del periodo.</p> <p>Adicionalmente se suscriben convenios donde formalizan los derechos y obligaciones con sus relacionadas.</p>	<p>Hemos verificado que el proceso de compensación se haya efectuado de forma adecuada.</p> <p>Hemos verificado la correcta aplicación contable, relacionada a la compensación de los saldos iniciales, transacciones del periodo, y anticipos entregados y recibidos de sus relacionadas.</p> <p>Finalmente hemos verificado el cálculo correcto del interés generado producto de la compensación.</p>

**Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:**

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:**

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
  - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
  - 10.2. Obtuvimos 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.
  - 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
  - 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
  - 10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.

12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

*PKFECUADOR & Co*

25 de abril de 2018  
Manta, Ecuador

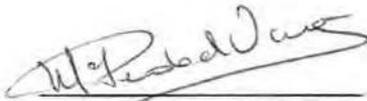


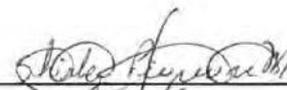
Manuel García Andrade  
Superintendencia de Compañías, Valores y  
Seguros No.02

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en US Dólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.694	473
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota D)	17.465	12.476
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	12.688	36.836
Inventario (Nota E)	39.581	11.103
Activos por impuestos corrientes	578	533
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>72.006</b>	<b>61.421</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades y equipos (Nota F)	1.671.898	1.496.810
Activos biológicos (Nota G)	1.367.261	1.157.041
Inversiones en asociadas (Nota H)	120.000	120.000
Activos por impuestos diferidos (Nota I)	40.476	
Otros activos no corrientes (Nota J)	67.400	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3.267.035</b>	<b>2.773.851</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.339.041</b>	<b>2.835.272</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Sobregiros bancarios		40.748
Anticipos de clientes	50.000	120
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota S)	234.480	
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados	20.785	26.370
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	50.255	45.298
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>355.520</b>	<b>112.536</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota S)	450.708	389.937
Otras cuentas por pagar largo plazo (Nota L)	1.048.026	1.126.585
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	86.792	69.664
Pasivos por impuestos diferidos (Nota N)	59.461	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.644.987</b>	<b>1.586.186</b>
<b>PATRIMONIO (Nota O)</b>		
Capital social	90.000	90.000
Aporte para futuras capitalizaciones	1.000.000	1.000.000
Reserva legal	5.668	5.668
Reserva facultativa	12.813	12.813
Superávit por revaluación	491.226	274.784
Otros resultados integrales	(11.173)	(27.392)
Adopción por primera vez de las NIIF	89.682	89.682
Resultados acumulados	(339.682)	(309.005)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.338.534</b>	<b>1.136.550</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.339.041</b>	<b>2.835.272</b>

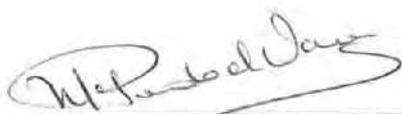
  
 María Piedad Vera  
 Representante Legal

  
 CPA. Shirley Piguave  
 Contadora General

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Ventas de productos	102.725	398.410
Otros ingresos (Nota P)	273.184	65.656
	<u>375.909</u>	<u>464.066</u>
<b>COSTO DE VENTA (Nota Q)</b>	218.795	385.086
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>157.114</u>	<u>78.980</u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos administrativos	55.566	46.461
Gastos financieros	48.100	192
Otros egresos	559	33.682
	<u>104.225</u>	<u>80.335</u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	52.889	(1.355)
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota R)	7.933	
Impuesto a la renta corriente (Nota R)		5.113
Impuesto a la renta diferido (Nota R)	18.984	
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<u>25.972</u>	<u>(6.468)</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>		
<i>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente en resultados:</i>		
Ganancias (pérdidas) actuariales	(2.628)	5.093
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<u><u>23.344</u></u>	<u><u>(1.375)</u></u>



María Piedad Vera  
Representante Legal



CPA. Shirley Piguave  
Contadora General

**AGRO TRADER MANABI S.A.-ATRAMAN**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresados en US Dólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación	Otros resultados integrales	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2016	90.000	1.000.000	5.668	12.813	274.784	(32.485,00)	89.682	(289.473)
Efectos de la NIC 19 de años anteriores								(20.589)
Efecto de la adopción de la enmienda en el 2015 sobre la utilidad neta								7.413
Ganancias actuariales						5.093		(6.468)
Pérdida neta del año								112
Otros menores								(309.005)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	90.000	1.000.000	5.668	12.813	274.784	(27.392)	89.682	(18.848)
Revalorización de activos biológicos					216.442			(7.608)
Reclasificación ORI años anteriores						18.847		9.815
Pérdidas actuariales						(2.626)		25.972
Ajuste de depreciación								(40.008)
Regularización de fondos de reservas								
Utilidad del ejercicio								
Baja de activos biológicos								
Saldo al 31 de diciembre de 2017	90.000	1.000.000	5.668	12.813	491.226	(11.173)	89.682	(338.682)

  
 María Piedad Vera  
 Representante Legal

  
 CPA Shirley Piguave  
 Contadora General

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	97.736	478.264
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(520.836)	(1.039.810)
Otros ingresos	273.184	528.440
<b>EFFECTIVO NETO (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(149.916)</b>	<b>(33.106)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(4.070)	(21.059)
Venta de propiedades y equipos		67.258
Venta de activo biológico	(1.500)	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(5.570)</b>	<b>46.199</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Sobregiros bancarios	(40.748)	40.784
Préstamos recibidos de relacionadas, neto	197.455	(53.804)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>156.707</b>	<b>(13.020)</b>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>1.221</b>	<b>73</b>
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	473	400
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1.694</b>	<b>473</b>



María Piedad Vera  
Representante Legal

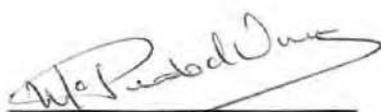


CPA. Shirley Piguave  
Contadora General

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	25.972	(6.468)
Ajustes por:		
Depreciación de propiedad y equipos	47.280	35.024
Deterioro de cuentas por cobrar	6.611	
Medición de activos biológicos al valor razonable	(237.843)	
Provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio	14.646	18.915
Otros ajustes	(2.002)	75
	<u>(145.336)</u>	<u>47.546</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	12.503	14.198
Inventarios	(28.478)	532.104
Activos biológicos	(104.879)	
Cuentas y documentos por pagar, neto	63.532	(36.273)
Otras obligaciones corrientes	14.773	(585.246)
Pasivo por impuesto diferido	37.969	
Jubilación patronal y desahucio		(5.555)
Otros activos		120
	<u>(4.580)</u>	<u>(80.652)</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(149.916)</u>	<u>(33.106)</u>



María Piedad Vera  
Representante Legal



CPA. Shirley Piguave  
Contadora General