



CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR

LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL

AGRIMANANTIAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas usadas:

US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NEC	-	NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD
NIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
COMPAÑIA	-	AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.
IASB	-	CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
NIAS	-	NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO



CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

1.- Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basado en nuestra auditoría. Los Estados Financieros de **AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014 adjuntos, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades y solo se exponen para dar cumplimiento a las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**, las cuales requieren que se presenten estados financieros comparativos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO - NIAS**. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar 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. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

20 de Mayo del 2016

Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
SC-RNAE- No. 893

Ec. Ernesto González Andrade
Socio
Registro Profesional # 2603

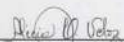
AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	NOTAS	Diciembre 31.....	
		2015	2014
		(U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja Bancos	(Nota 3)	1,672.00	0.00
Inversiones Corrientes		0.00	0.00
Cuentas por Cobrar		0.00	0.00
Crédito Tributario	(Nota 4)	3,263.26	7,412.94
Inventarios	(Nota 5)	183,460.20	0.00
Otros Activos Pagados por Anticipado		0.00	0.00
Total Activos Corrientes		188,395.46	7,412.94
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS :			
Terrenos		4,200,000.00	4,200,000.00
Maquinarias y Equipos		7,657.86	7,657.86
Equipos de Computación		0.00	0.00
Vehículos		0.00	0.00
Obras en curso bajo contrato de construccion NIC 11		0.00	0.00
Total		4,207,657.86	4,207,657.86
(-) Depreciación Acumulada		-4,204.89	-3,439.10
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS (Nota 6)		4,203,452.97	4,204,218.76
TOTAL ACTIVOS		4,391,848.43	4,211,631.70

Ver notas a los Estados Financieros



Pedro Verduga Coello
 Presidente



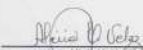
Ing. Alicia Velásquez
 Contadora General

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVOS	NOTAS	Diciembre 31.....	
		2015	2014
		(U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por Pagar		28,887.13	158.82
Otras cuentas y Documentos por Pagar		0.00	3,695.76
Obligaciones con el IESS		5,228.91	2,322.12
Otros Pasivos Beneficios Empleados		5,070.24	8,158.01
Impuesto a la Renta por Pagar		10,195.23	5,178.85
Participación de Trabajadores por Pagar		2,294.57	3,920.81
Total Pasivos Corrientes	(Nota 7)	51,676.08	23,434.37
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Accionistas		4,258,945.80	4,112,226.33
Provisiones para Jubilación Patronal		5,287.92	2,082.53
Provisiones para Desahucio		2,259.77	1,036.73
Total Pasivos no Corrientes	(Nota 8)	4,264,493.29	4,115,325.59
TOTAL PASIVOS		4,316,169.37	4,138,759.96
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS :			
Capital Social		2,000.00	2,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		1,000.00	1,000.00
Reserva Legal		6,693.54	4,989.63
Reserva Facultativa		63,178.20	47,843.07
Utilidad del Ejercicio		2,807.32	17,039.04
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS (Nota 9)		75,679.06	72,871.74
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,391,848.43	4,211,631.70

Ver notas a los Estados Financieros


 Pedro Verduga Coello
 Presidente


 Ing. Alicia Veloz M.
 Contadora General

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS OPERACIONALES	NOTAS	Diciembre 31....	
		2015	2014
		(U.S. dólares)	
Ventas Locales 12%		0.00	377,526.16
Ventas Locales 0 %		326,325.85	0.00
Rendimientos Financieros		0.00	0.00
Dividendos		0.00	0.00
Arrendamiento Mercantil No relacionadas Loc		0.00	0.00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		326,325.85	377,526.16
(-) COSTOS		-260,422.09	-337,984.72
UTILIDAD BRUTA		65,903.76	39,541.44
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración y Ventas		-50,606.64	-13,402.74
Utilidad Antes de Participación e Impuestos		15,297.12	26,138.70
(-) DEDUCCIONES		-12,489.80	-9,069.86
Utilidad y/o Pérdida		2,807.32	17,069.04



Pedro Verduga Coelho
 Presidente



Ing. Alicia Velóz M.
 Contadora General

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Diciembre 31..... 2015 (U.S. dólares)
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA	
Utilidad ó Pérdida del Ejercicio	2,807.32
Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	765.79
Disminución (Aumento) Cla. y Doc.por Cobrar	0.00
Disminución (Aumento) Inventarios	-183,460.20
Aumento (Disminución) Cla y Doc.por Pagar	28,241.71
Aumento (Disminución) Administ.Tributaria	4,149.68
Aumento (Disminución) Otros Activos	0.00
Aumento (Disminución) Inversiones	0.00
Disminución (Aumento) Activo Diferido	0.00
Total Flujo Neto de Operaciones	-151,068.81
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	-147,495.70
FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas	0.00
Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo	145,942.31
Aumento (Disminución) Clas Patrimoniales	0.00
Provisiones para Jubilación Patronal	3,225.39
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	149,167.70
FLUJO NETO	1,672.00
Saldo Inicial de Caja/Bancos	0.00
Saldo Final de Caja/Bancos	1,672.00


 Pedro Verruga Coello
 Presidente


 Ing. Alicia Valdez M.
 Contador General

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.- OPERACIONES.

La Compañía "AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.", se constituyó en Quito - Ecuador, el 17 de Octubre de 1985, siendo su domicilio principal, la ciudad de Manabí.

Su objetivo principal es la Actividad Agrícola y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país interviniendo en licitaciones, concurso de precios y ofertas.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados de las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por producción Agrícola, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.-

El Costo de los Activos, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5,00%
Muebles, Enseres y Equipos	10,00%
Equipos de Computación y Software	33,33%
Vehículos	20,00%

3.- CAJA BANCOS

El saldo de la cuenta Caja-Bancos al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Caja Bancos	1.872.00	0.00
TOTAL	1.872.00	0.00

4.- IMPUESTOS

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Crédito Tributario IVA	0.00	4.030.33
Crédito Tributario Impuesto Renta	3.263.26	3.362.61
TOTAL	3.263.26	7.412.94

5.- INVENTARIOS

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Inventarios	183.460.20	0.00
TOTAL	183.460.20	0.00

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

La compañía AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A. se constituyo como garante de la COMPAÑIA EQUITESA, para lo cual entrego una hipoteca abierta a la Corporación Financiera Nacional, que consiste en un terreno de 1.400 Hectáreas sobre el predio Ubicado en el sitio Manantial de la Parroquia San José Cantón Montecristi – Provincia de Manabí.

En el año 2009 el Terreno que posee la Compañía, fue registrado con un valor referencial, mismo que en período 2010 se procedió a realizar un ajuste y registrarlo a valor de realización de acuerdo a valor Avalúo Municipal en Manabí.

Los movimientos de activos fijos durante los años 2015 y 2014 fueron los siguientes:

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.

DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2014	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETROS VO AJUSTES	APLICACIÓN NIE 17		SALDO AL 31/12/2015
				% SOBRE COSTO		
Terrenos	4,200,000.00	0.00	0.00			4,200,000.00
Equipos de Oficina	0.00	0.00	0.00	5%		0.00
Muebles y Enseres	0.00	0.00	0.00	10%		0.00
Maquinaría y Equipos	7,657.86	0.00	0.00	10%		7,657.86
Equipos de Computación	0.00	0.00	0.00	33.33%		0.00
Vehículos	0.00	0.00	0.00	20%		0.00
Construcciones en Curso y otros Activos en Trámite	0.00	0.00	0.00	10%		0.00
Otros Activos	0.00	0.00	0.00	10%		0.00
TOTAL	4,207,657.86	0.00	0.00			4,207,657.86
(-) Depreciación Acumulada	-3,439.18	0.00	-765.79			-4,204.89
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	4,204,218.76					4,203,452.97

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (C/P)

Las cuentas y Documentos por Pagar (C/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 incluyen lo siguiente:

	Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Cuentas y Documentos por Pagar	26,887.13	158.82
Obligaciones con Instituciones Financieras	0.00	0.00
Otras cuentas y Documentos por Pagar	0.00	3,695.76
Obligaciones con el IESS	5,228.91	2,322.12
Otros Pasivos Beneficios Empleados	5,070.24	8,158.01
Impuesto a la Renta por Pagar	10,195.23	5,178.85
Participación de Trabajadores por Pagar	2,294.57	3,920.81
TOTAL	51,676.08	23,434.37

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (L/P)

Las cuentas y Documentos por Pagar (L/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 incluyen lo siguiente:

	Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Otras Ctas. Doc.XPag. Prov. Larg.Ptzo Relac.Loc.	0.00	0.00
Cuentas por Pagar Accionistas	4,256,945.60	4,112,226.33
Provisiones para Jubilación Patronal	5,287.92	2,062.53
Provisiones para Desahucio	2,259.77	1,036.73
TOTAL	4,264,493.29	4,115,325.59

9- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social: Está representado por 2,000 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20 % del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

AGRO INDUSTRIAL MANANTIAL AGRIMANANTIAL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Ap. Pat. Capit.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad Acumulada
Enero 1, 2014					
Utilidad Neta Ejercido	2,000.00	1,000.00	4,989.63	47,843.07	
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	2,000.00	1,000.00	4,989.63	47,843.07	
Utilidad Neta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aprobación	0.00	0.00	7,703.91	15,335.13	
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	2,000.00	1,000.00	6,693.54	63,178.20	

10.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

11.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.60

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo del 2016), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.