

AGROSANALFONSO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ – Dólares Estadounidenses

NIIIF – Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 24 de abril de 2017

A los Accionistas de Agrosanalfonso S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de Agrosanalfonso S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agrosanalfonso S.A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

- a) Tal como se indica en la Nota 24 a los Estados Financieros, el resultado integral del año 2016, se encuentra sobreestimado en US\$ 39.364, debido a que la compañía no ha reconocido como impuesto a la renta del periodo 2016, el valor correspondiente al anticipo de impuesto, que se convierte en impuesto mínimo.
- b) Tal como se indica en la nota 27 a los estados financieros, la compañía ha venido presentando pérdidas en sus operaciones acumulando al 31 de diciembre del 2016 pérdidas por un valor de US\$ 657.655, adicionalmente la compañía viene experimentando problemas de liquidez, lo cual le ha ocasionado retrasos en el pago de sus obligaciones patronales que se encuentran en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) por un valor total de US\$ 269.867 (US\$ 153.171 de aportes al 31 de diciembre de 2016 y US\$ 116.696 de aportes por el período de enero a la fecha de emisión del informe 24 de abril del 2017). La Administración de la compañía considera que las operaciones futuras, basadas en un incremento de sus ventas, conjuntamente con la refinanciación de sus obligaciones con el IESS y una reducción significativa de sus costos, serán suficientes para generar utilidades; sin embargo considerando los riesgos inherentes a la actividad agrícola, no es posible a la fecha determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Fundamento de la opinión con salvedades (Continuación)

- c) Tal como se indica en la nota 6 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene un saldo por cobrar de Impuesto al Valor Agregado de US\$ 308.746, valor sobre el cual la compañía aún no ha iniciado el proceso de reclamo ante el Servicio de Rentas Internas. No nos es posible en las actuales circunstancias conocer los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el monto de su devolución una vez iniciado el proceso de reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros. (Continuación)

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

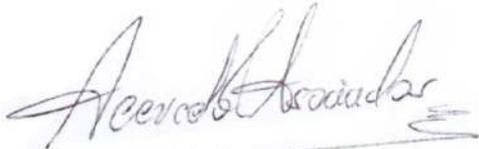
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

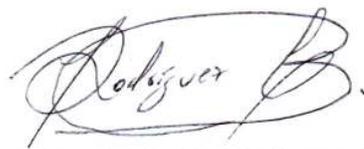
**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros
(Continuación)**

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.

Socio

Licencia profesional

No. 26606

AGROSANALFONSO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	894	633
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	5	648.063	677.353
Activos por impuestos corrientes	6	333.204	305.017
Compañías y partes relacionadas	7	68.126	71.626
Empleados		55.049	54.410
Anticipo a proveedores		117.475	39.097
Otros activos no financieros, corrientes	9	51.337	43.762
		-----	-----
		1.273.254	1.191.265
Menos: Estimación por deterioro	13	(199.440)	(80.041)
		-----	-----
Total cuentas por cobrar netas		1.073.814	1.111.224
		-----	-----
Inventarios	8	183.881	161.774
		-----	-----
Gastos anticipados		2.789	6.290
		-----	-----
Total activos corrientes		1.261.378	1.279.921
		-----	-----
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad y equipo, neto	10	2.551.476	1.496.342
Plantas Productoras	11	1.653.255	1.502.125
Partes relacionadas	7	237.279	310.249
		-----	-----
Total activos no corrientes		4.442.010	3.308.716
		-----	-----
Total de activos		5.703.388	4.588.637
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

AGROSANALFONSO S.A.ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios		231.323	146.380
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo	12	369.959	122.097
		-----	-----
Total sobregiros y obligaciones bancarias		601.282	268.477
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		837.432	428.467
Partes relacionadas y accionistas	7	332.057	330.000
Anticipo de clientes		41.849	33.318
Intereses por pagar		38.930	32.209
Pasivos por impuestos corrientes	6	52.154	36.888
		-----	-----
Total cuentas por pagar		1.302.422	860.882
		-----	-----
Otras provisiones y beneficios definidos	13	367.890	197.167
		-----	-----
Total pasivos corrientes		2.271.594	1.326.526
		-----	-----
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones financieras de largo plazo	12	1.882.879	2.204.508
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	13 y 14	229.725	197.217
Beneficios definidos por Desahucio	13 y 15	23.828	18.051
Pasivos por impuestos diferidos		-	17.066
		-----	-----
Total pasivos no corrientes		2.136.432	2.436.842
		-----	-----
Total de pasivos		4.408.026	3.763.368
		-----	-----
PATRIMONIO			
Capital suscrito	16	832.419	832.419
Reserva legal	17	7.367	7.367
Reserva de capital		102.353	102.353
Reserva Aportes futuras capitalizaciones	19	-	285.000
Resultados acumulados		(657.655)	(401.870)
Otro Resultado Integral - ORI		1.010.878	-
		-----	-----
Total patrimonio - estado adjunto		1.295.362	825.269
		-----	-----
Total de pasivo y patrimonio		5.703.388	4.588.637
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

AGROSANALFONSO S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	3.934.422	3.883.932
Costo de ventas	21	(2.909.028)	(2.850.456)
		-----	-----
Ganancia bruta		1.025.394	1.033.476
Gastos de administración	22	(732.804)	(513.380)
Gastos de ventas	23	(364.539)	(288.300)
		-----	-----
Total gastos de administración y ventas		(1.097.343)	(801.680)
		-----	-----
(Pérdida) ganancia de actividades operacionales		(71.949)	231.796
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(248.443)	(287.965)
Certificado abono tributario	25	57.064	45.550
Devolución simplificada de tributos Drawback		-	27.338
Varios, netos		7.543	(48.311)
		-----	-----
(Pérdida) neta del ejercicio		(255.785)	(31.592)
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
Superávit por Revaluación de terrenos	10	1.010.878	-
		-----	-----
Total Resultado integral del ejercicio		755.093	(31.592)
		=====	=====
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia (Pérdida) por acción ordinaria (US\$)		0,91	(0,04)
Número de acciones		832.419	832.419

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

AGROSANALFONSO S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Resultados Acumulado						
			Reserva para	Reserva		Otros	
	Capital	Reserva	Aportes	de	Años	Resultados	
	Suscrito	Legal	Futuras	Capital	anteriores	Integrales	Total
			Capitalizaciones			(Superávit	
						por	
						revaluación)	
Saldo al 1 de enero de 2015	832.419	-	752.743	102.353	(362.911)	-	1.324.604
Devolución de aportes	-	-	(467.743)	-	-	-	(467.743)
Apropiación de Reserva Legal	-	7.367	-	-	(7.367)	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	(31.592)	-	(31.592)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	832.419	7.367	285.000	102.353	(401.870)	-	825.269
Devolución Aportes Futura Capitalización (Véase Nota 19)	-	-	(285.000)	-	-	-	(285.000)
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	(255.785)	1.010.878	755.093
Saldo al 31 de diciembre del 2016	832.419	7.367	-	102.353	(657.655)	1.010.878	1.295.362

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

AGROSANALFONSO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.850.315	3.741.626
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(3.012.375)	(3.682.476)
Otros cobros y pagos en actividades de operación	(49.446)	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	788.494	59.150
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en propiedad y equipo	(238.065)	(199.983)
Adiciones de plantas productoras	(345.623)	(141.311)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(583.688)	(341.294)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento de sobregiros bancarios	84.943	25.117
(Disminución) Incremento en obligaciones bancarias largo plazo	(73.767)	265.576
Incremento en cuentas por cobrar partes relacionadas a largo plazo	72.969	443.569
Devolución de Aportes para Futura Capitalización	(285.000)	(467.743)
Pago Desahucio	(3.690)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(204.545)	266.519
	-----	-----
(Disminución) neta del efectivo	261	(15.625)
Efectivo al inicio del año	633	16.258
	-----	-----
Efectivo al final del año	894	633
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.

AGROSANALFONSO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	755.093	(31.592)
	-----	-----
Ajustes que concilian la ganancia del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	193.810	175.080
Amortización de activo biológico	194.493	176.425
Provisión para estimación por deterioro de cuentas por cobrar	119.399	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	41.975	32.390
Ajuste Otro Resultado Integral superávit por revaluación.	(1.010.878)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(81.989)	74.475
(Incremento) Disminución en inventarios	(22.107)	9.497
Disminución en gastos pagados por anticipado	3.501	1.692
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar	441.540	(324.031)
Incremento (Disminución) en beneficios sociales	170.723	(54.786)
(Disminución) en pasivos por impuestos diferidos	(17.066)	-
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	33.401	90.742
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	788.494	59.150
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros.