

AGROSANALFONSO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(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

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 12 de junio de 2018

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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 22 a los Estados Financieros, el resultado integral del año 2016, se encuentra sobreestimado en US\$ 39.364 y el resultado acumulado del ejercicio 2017 se encuentra subestimado en dicho valor, 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 5 a los estados financieros, cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2017 incluye cuentas vencidas de más de trescientos sesenta días por US\$ 268.398; no nos fue posible a la fecha de emisión de este informe obtener evidencia suficiente que nos permita determinar el grado de recuperación de las cuentas por cobrar vencidas; y establecer que el saldo de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 de US\$ 196.410 sea suficiente para cubrir eventuales pérdidas.
- c) Tal como se indica en la nota 6 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene un saldo por cobrar de Impuesto al Valor Agregado de US\$ 335.089, 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.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Fundamento de la opinión con salvedades (Continuación)

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.

Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se indica en la Nota 26 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre del 2017, presenta pérdidas acumuladas por US\$ 615.161, ocasionadas básicamente por falta de niveles adecuados de producción y ventas. Adicionalmente la compañía viene experimentando problemas de liquidez y capital de trabajo negativo, lo cual le ha ocasionado mantener deudas en firme ante el Servicio de Rentas Internas y deudas con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras, basados en la renovación de las variedades sembradas, el incremento de la productividad de las plantas existentes y renovadas, una reducción de costos y aumento en los precios de venta y la refinanciación de sus obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y el Servicio de Rentas Internas, lograrán un nivel de ingresos adecuado, que le permita lograr utilidades y generar los flujos de fondos suficientes que le permita absorber las depreciaciones de propiedades y equipos y de plantas productoras por US\$ 4.343.517; 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.

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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

(Continuación)

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.

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

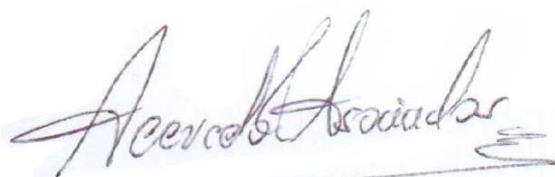
Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

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.

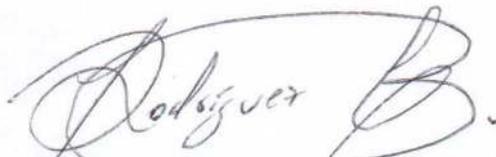
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en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

Informe 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 2017, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRÍGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606



AGROSANALFONSO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	688	894
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	5	999.033	648.063
Activos por impuestos corrientes	6	359.363	333.204
Compañías y partes relacionadas	7	63.126	68.126
Empleados		51.829	55.049
Anticipo a proveedores		71.434	117.475
Otros activos no financieros, corrientes	9	112.832	51.337
		-----	-----
		1.657.617	1.273.254
Menos: Estimación por deterioro	13	(196.410)	(199.440)
		-----	-----
Total cuentas por cobrar netas		1.461.208	1.073.814
		-----	-----
Inventarios	8	172.246	183.881
		-----	-----
Gastos anticipados		8.298	2.789
		-----	-----
Total activos corrientes		1.642.441	1.261.378
		-----	-----
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad y equipo, neto	10	2.573.749	2.551.476
Plantas Productoras	11	1.769.768	1.653.255
Partes relacionadas	7	222.345	237.279
		-----	-----
Total activos no corrientes		4.565.863	4.442.010
		-----	-----
Total de activos		6.208.303	5.703.388
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros.

AGROSANALFONSO S.A.ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios		124.337	231.323
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo	12	559.189	369.959
		-----	-----
Total sobregiros y obligaciones bancarias		683.526	601.282
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		975.464	837.432
Partes relacionadas y accionistas	7	431.791	332.057
Anticipo de clientes		112.980	41.849
Intereses por pagar		133.615	38.930
Pasivos por impuestos corrientes	6	212.426	52.154
		-----	-----
Total cuentas por pagar		1.866.276	1.302.422
		-----	-----
Otras provisiones y beneficios definidos	13	583.425	367.890
		-----	-----
Total pasivos corrientes		3.133.227	2.271.594
		-----	-----
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones financieras de largo plazo	12	1.477.200	1.882.879
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	13 y 14	195.357	229.725
Beneficios definidos por Desahucio	13 y 15	64.671	23.828
		-----	-----
Total pasivos no corrientes		1.737.228	2.136.432
		-----	-----
Total de pasivos		4.870.455	4.408.026
		-----	-----
PATRIMONIO			
Capital suscrito	16	832.419	832.419
Reserva legal	17	7.367	7.367
Reserva de capital		102.353	102.353
Resultados acumulados		(615.169)	(657.655)
Otro Resultado Integral - ORI		1.010.878	1.010.878
		-----	-----
Total patrimonio - estado adjunto		1.337.848	1.295.362
		-----	-----
Total de pasivo y patrimonio		6.208.303	5.703.388
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros.

AGROSANALFONSO S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	18	4.823.798	3.934.422
Costo de ventas	19	(3.212.348)	(2.909.028)
		-----	-----
Ganancia bruta		1.611.450	1.025.394
Gastos de administración	20	(698.506)	(732.804)
Gastos de ventas	21	(525.836)	(364.539)
		-----	-----
Total gastos de administración y ventas		(1.224.342)	(1.097.343)
		-----	-----
Ganancia (Pérdida) de actividades operacionales		387.108	(71.949)
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(362.054)	(248.443)
Certificado abono tributario		-	57.064
Indemnización de seguros		47.196	-
Varios, netos		30.339	7.543
		-----	-----
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio		102.589	(255.785)
Participación de trabajadores	22	(15.388)	-
Impuesto a la renta corriente	22	(44.170)	-
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		43.031	(255.785)
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
Superávit por Revaluación de terrenos	10	-	1.010.878
		-----	-----
Resultado integral total del ejercicio		43.031	755.093
		=====	=====
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria (US\$)		0,05	0,91
Número de acciones		832.419	832.419

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 27 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 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva para Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Años anteriores</u>	<u>Resultados Acumulado Otros Resultados Integrales (Superávit por revaluación)</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	832.419	7.367	285.000	102.353	(401.870)	-	825.269
Devolución Aportes Futura Capitalización	-	-	(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
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	(545)	-	(545)
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	43.031	-	43.031
Saldo al 31 de diciembre del 2017	832.419	7.367	-	102.353	(615.169)	1.010.878	1.337.848

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros.

AGROSANALFONSO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4.472.828	3.850.315
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(3.290.219)	(2.813.378)
Gastos financieros	(362.054)	(248.443)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	820.555	788.494
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en propiedad y equipo	(168.339)	(238.065)
Adiciones de plantas productoras	(343.376)	(345.623)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(511.715)	(583.688)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) Incremento de sobregiros bancarios	(106.986)	84.943
(Disminución) en obligaciones bancarias largo plazo	(216.449)	(73.767)
Incremento en cuentas por cobrar partes relacionadas a largo plazo	14.934	72.969
Devolución de Aportes para Futura Capitalización	-	(285.000)
Pago Desahucio	-	(3.690)
Ajuste de años anteriores	(545)	
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(309.046)	(204.545)
	-----	-----
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(206)	261
Efectivo al inicio del año	894	633
	-----	-----
Efectivo al final del año	688	894
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros.

AGROSANALFONSO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	43.031	755.093
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	146.065	193.810
Amortización de activo biológico	226.863	194.493
Provisión para estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(3.030)	119.399
Provisión jubilación patronal y desahucio	6.475	41.975
Ajuste Otro Resultado Integral superávit por revaluación.	-	(1.010.878)
	-----	-----
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en cuentas por cobrar comerciales	(384.364)	(81.989)
Disminución (Incremento) en inventarios	11.635	(22.107)
(Incremento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(5.509)	3.501
Incremento en cuentas por pagar	563.854	441.540
Incremento en beneficios sociales	215.535	170.723
(Disminución) en pasivos por impuestos diferidos	-	(17.066)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	777.524	33.401
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	820.555	788.494
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros.