

PROAJI CIA. LTDA.

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CONTENIDO	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-14

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Señores Miembros del Directorio de

PROAJI CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PROAJI CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y las notas aclaratorias a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad también incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Base para opinión con salvedades

No observamos la toma física de los inventarios, el importe de esos inventarios asciende a 364.605,00 USD.

5. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo de base para la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de PROAJI CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Atentamente,



Atentamente,
CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 27 de abril 2016

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	176.283	6.652
Cuentas por cobrar clientes	4	148.774	283.706
Servicios o pagos anticipados	5	141.218	46.238
Inventarios	6	364.605	350.040
Activos impuestos corrientes	7	123.336	153.760
Otros activos corrientes		2.170	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		956.386	840.396
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Terreno			-
Edificios		197.094	184.420
Muebles y enseres		18.396	18.396
Equipos de oficina		2.333	2.333
Equipos de computación		51.933	50.822
Vehículos		81.785	81.785
Equipo de comunicación		2.817	2.817
Maquinaria y equipos		444.168	280.823
Herramientas		10.366	10.366
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		808.889	631.762
Depreciación acumulada		(356.353)	(314.797)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	8	452.536	316.965
OTROS ACTIVOS			
Activos por impuestos diferidos		-	1.777
TOTAL OTROS ACTIVOS		-	1.777
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		452.536	318.742
TOTAL ACTIVOS		1.408.922	1.159.138

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores por pagar	9	154.024	73.089
Instituciones Financieras	10	524.222	449.604
Porción corriente para provisión desahucio		13.642	13.693
Obligaciones tributarias	11	6.367	7.013
Obligaciones sociales	12	25.850	29.889
Otros pasivos		1.787	614
Accionistas		21.032	-
Anticipos de clientes		31.737	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		778.661	573.902
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones con instituciones bancarias	13	279.346	88.755
Provisión para jubilación patronal	14	11.341	30.022
Anticipo de clientes		-	10.862
Cuentas por pagar relacionados		72.821	-
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		363.508	129.639
TOTAL PASIVO		1.142.169	703.541
PATRIMONIO			
Capital social	15	223.500	192.000
Aporte futura capitalización		3.993	3.993
Reservas	16	11.590	9.172
Resultados acumulados	17	15.461	202.077
Resultados del ejercicio (Neto)		12.209	48.354
TOTAL PATRIMONIO		266.753	455.597
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.408.922	1.159.138

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	1 de ene. al 31 de dic.	
		2015	2014
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		1.704.950	2.103.425
Otros ingresos		86.338	88.199
Descuento en ventas		(71.230)	(360)
TOTAL INGRESOS		1.720.058	2.191.263
Menos: COSTOS			
Costo directos de fabricación	18	1.033.605	1.526.806
Costo de mano de obra directa		32.304	19.284
Gastos de manejo de carga		101.744	116.419
Gastos indirectos fab. agricultura		41.168	35.308
Gastos indirectos de fabricación		98.476	144.304
Depreciaciones y amortizaciones		22.332	
TOTAL COSTOS		1.329.629	1.842.121
MARGEN BRUTO		390.429	349.142
Menos: GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos		223.227	190.068
Gastos financieros		66.048	25.121
Gastos no deducibles		45.827	5.829
Otros gastos		159	3.967
Depreciaciones y amortizaciones		19.221	43.822
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		354.482	268.807
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		35.947	80.335
Participaciones a trabajadores (15%)		(5.392)	(12.050)
Impuesto a la renta de la compañía		(16.569)	(19.931)
Gasto por impuesto diferido		(1.777)	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)		12.209	48.354

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
CAPITAL SOCIAL	14		
Saldo al 1 de enero		192.000	-
Aumento de capital		31.500	-
Saldo al 31 de diciembre		223.500	192.000
APORTES FUTURA CAPITALIZACION			
Saldo al 31 de diciembre		3.993	3.993
RESERVAS:			
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		7.026	4.788
Asignación		2.417	2.238
Saldo al 31 de diciembre		9.443	7.026
RESERVA FACULTATIVA			
Saldo al 31 de diciembre		2.147	2.147
TOTAL RESERVAS	15	11.590	9.172
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo a 1 de enero		202.077	157.304
Ajustes		201.053	-
Transferencia de resultados del ejercicio ant.		48.354	44.772
Transferencia a Reserva Legal		(2.417)	-
Transferencia aumento de capital		(31.500)	-
Saldo al 31 de diciembre	16	15.461	202.077
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo a 1 de enero		48.354	44.772
Transferencia		(48.354)	(44.772)
Utilidades del ejercicio		12.209	48.354
Saldo al 31 de diciembre		12.209	48.354
TOTAL PATRIMONIO		266.753	455.597

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2015	2014
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	1.800.390	2.074.218
Pagado a proveedores y otros	(1.618.929)	(2.334.150)
Participación a trabajadores	(5.392)	(12.050)
Impuestos y contribuciones	(17.215)	(26.477)
Otros	48.969	105.618
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	207.823	(192.841)
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(177.127)	4.731
Otros activos	-	(1.777)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(177.127)	2.954
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con instituciones financieras	74.618	148.050
Pasivos a largo plazo	233.869	(34.712)
Aumento de capital	31.500	-
Ajustes	(201.053)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	138.934	113.338
EFFECTIVO EN CAJA Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución / durante el año	169.631	(76.548)
Saldo al inicio del año	6.652	83.200
SALDOS A FIN DE AÑO	176.283	6.652

Continúa...

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del Ejercicio (Utilidad)	12.209	48.354
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones	41.556	6.464
Otros	(29.724)	4.140
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	134.932	(28.848)
Otras cuentas por cobrar	30.424	(113)
Pagos anticipados	(94.980)	17.740
Inventarios	(14.565)	(200.687)
Otros activos	(2.170)	-
Cuentas y documentos por pagar	80.935	(48.683)
Otras cuentas por pagar	21.032	-
Anticipos recibidos	31.737	-
Impuestos por pagar	(646)	(6.546)
Obligaciones IESS	1.173	155
Obligaciones sociales	(4.090)	15.183
Total de los cambios en activos y pasivos	183.782	(251.799)
Total de los ajustes	195.614	(241.195)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	207.823	(192.841)

PROAJI CIA. LTDA. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DIC. 2015

1. LA COMPAÑÍA

PROAJI CIA. LTDA., es una compañía agrícola de responsabilidad limitada, su domicilio principal está en el Km 7 ½ Vía a Quevedo. Ha sido constituida el 28 de abril de 1993 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Segunda del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 29 de agosto de 1.993, con resolución No. 93.1.1.1.708 de la Superintendencia de Compañías.

La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años a partir del 24 de marzo del 1993, pero podrá establecer agencias o sucursales en uno o varios lugares del Ecuador o fuera de él previa resolución de la Junta general de socios, con sujeción a la ley y a los presentes estatutos.

El objeto social de la Compañía se orienta a:

A la producción, comercialización, distribución, importación, exportación, venta, compra, plantación, industrialización, experimentación del ají, así como promover el producto. Además podrá brindar asesoramiento técnico administrativo a toda clase de empresas. A la fabricación, producción, transformación, compraventa, importación, exportación, representación, consignación, y distribución de todos los derivados del ají. Compra venta, importación y exportación de productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticias.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar contratos de asociación, cuentas en participación o consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras para la realización de una actividad determinada; adquirir acciones, participaciones o derechos de compañías existentes o intervenir en la constitución de nuevas compañías, participando como parte en el contrato constitutivo, fusionándose con otras o transformándose en una compañía distinta, conforme lo disponga la ley, actuar como mandante o mandataria de personas naturales o jurídicas de su representante legal; y abrir toda clase de cuentas corrientes, comerciales y bancarias.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2015, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, según la NIC 1.

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

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos locales, para su uso en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Registra los saldos de cuentas por cobrar a su valor razonable, son cuentas a corto plazo con un máximo de 60 días que son recuperadas en el ejercicio sin ningún tipo de interés. La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos del comercio en general, estas no se negocian en un mercado activo.

2.3 INVENTARIOS

Incluye los bienes que procesa la empresa destinados para la venta en el curso normal de las operaciones. Estos son reconocidos al costo de adquisición o producción o a su valor neto realizable el que sea menor, sobre la base del sistema de inventario periódico. Los suministros y materiales ingresados a la bodega, son registrados al costo de adquisición y el gasto es reconocido en la fecha de consumo.

2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de la Compañía se revelan a su costo histórico de compra, menos la depreciación acumulada. Una vez producida la venta o baja de los activos depreciados, el valor de esos activos es aplicado a las cuentas correspondientes del activo y su depreciación.

Los activos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de 3 a 20 años, de acuerdo con los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Edificios e Instalaciones	5 %
Maquinaria y equipo, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina.	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33 %

2.5 PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con lo que establece la Norma NIC 19 se revela la provisión para jubilación patronal, esta se reconoce cuando se devenga independientemente de la fecha de pago. Esta información es actualizada anualmente para los ajustes correspondientes.

2.6 PATRIMONIO

Revela los saldos de capital social de la Compañía, las reservas acumuladas por reserva legal, reserva facultativa, saldos acumulados por adopción NIIF y las cuentas de resultados acumulados y resultados del ejercicio.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos corrientes de actividades ordinarias por ventas de productos procesados, son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio, sobre la base de la factura de venta. Igualmente, los costos y gastos operacionales son reconocidos y registrados en el estado de resultados integral, una vez devengadas esas transacciones.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones, mejoras y consumo de repuestos se cargan a gastos del ejercicio y los costos por renovaciones y mejoras de activos importantes se consideran como adiciones a Propiedades, Planta y Equipo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	(en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja chica	563	999
Fondos en Tránsito	175.711	1.750
Bancos	9	3.903
TOTAL	<u>176.283</u>	<u>6.652</u>
 4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES		
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	158.068	289.098
Provisión para cuentas incobrables	(9.294)	(5.392)
TOTAL	<u>148.774</u>	<u>283.706</u>
 5. SERVICIOS O PAGOS ANTICIPADOS		
Préstamos al personal	17.264	2.720
Otros	300	153
Anticipos a proveedores	123.654	43.365
TOTAL	<u>141.218</u>	<u>46.238</u>
 6. INVENTARIOS		
Materias primas	58.834	29.860
Productos en proceso	254.101	231.097
Productos terminados	17.785	56.026
Suministros y empaques	25.855	27.354
Suministros agricultura	1.272	-
Ingredientes	7.240	3.654
Producción ají en Santa Elena	5.224	5.224
Otros	(1.102)	1.429
Provisión inventarios	(4.604)	(4.604)
TOTAL	<u>364.605</u>	<u>350.040</u>
 7. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES		
IVA en compras	158.070	136.203
Deterioro crédito tributario acumulado IVA	(39.670)	(18.218)
Retención IVA ventas	4.934	35.775
TOTAL	<u>123.336</u>	<u>153.760</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**(en U.S. dólares)**
2015 **2014**

La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:

Saldo al comienzo del año	631.762	636.493
Adquisiciones / bajas del periodo (Neto)	177.127	(4.731)
TOTAL ACTIVOS FIJOS AL COSTO	808.889	631.762
Depreciación acumulada	(356.353)	(314.797)
Saldo a fin de año	452.536	316.965

9. PROVEEDORES POR PAGAR

Proveedores nacionales	166.537	25.267
Proveedores internacionales	(811)	7.537
Proveedores aji	(11.702)	40.257
Proveedores T/C	-	28
TOTAL	154.024	73.089

10. INSTITUCIONES FINANCIERAS

CFN OP. 10501374	150.965	27.540
CFN OP. 00144875	15.733	15.733
CFN OP. varias	15.000	37.079
Banco Pichincha	283.933	338.048
Banco Pichincha OP. 2018864	5.758	14.355
Intereses por pagar	1.821	-
Tarjetas de crédito	12.542	16.849
Sobregiros bancarios	38.470	-
TOTAL	524.222	449.604

11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Impuesto a la renta por pagar	1.047	3.998
Cuenta por pagar SRI	5.320	3.015
TOTAL	6.367	7.013

12. OBLIGACIONES SOCIALES

Aportes IESS	3.674	3.140
Préstamos quirografarios/hipotecarios	1.653	1.157
Fondo de reserva	620	552
Décimo tercero sueldo	1.145	1.212
Décimo cuarto sueldo	4.938	4.645
Vacaciones	8.428	7.133
Participaciones a trabajadores	5.392	12.050
TOTAL	25.850	29.889

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

(en U.S. dólares)

2015 **2014**

Al 31 de diciembre registra:

CFN OP. 0010488558	-	85.222
CFN OP. varias	193.532	-
CFN OP. 144875	69.489	-
Banco Pichincha OP. varias	16.325	3.533
TOTAL	279.346	88.755

14. PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Jubilación Patronal	11.341	30.022
TOTAL	11.341	30.022

De conformidad con lo que establece la Norma NIC 19, el estudio actuarial revela la provisión para jubilación patronal, ésta se reconoce cuando se devenga independientemente del momento de pago. Las reservas contables determinadas servirán de base para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos.

15. CAPITAL SOCIAL

Phillip Baker Peña	44.271	38.030
Imelda Echavarría	179.229	153.970
TOTAL	223.500	192.000

16. RESERVAS

Reserva legal (1)	9.443	7.025
Reserva facultativa	2.147	2.147
TOTAL	11.590	9.172

⁽¹⁾Según la Ley de Compañías establece, que de las utilidades anuales se destine un porcentaje no menor de un 5%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del Capital Social. Esa reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados años anteriores	22.825	209.441
Adopción NIIF por primera vez	(7.364)	(7.364)
TOTAL	15.461	202.077

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS**(en U.S. dólares)**
2015 2014

Al 31 de diciembre registra:

Ingredientes y Empaques	958.518	1.449.014
Gas Industrial	(5.496)	(6.919)
Combustibles	2.200	7.990
Maquilado de Ají	65.886	45.633
Ajuste Precio Ají Incentivo	2.107	13.240
Otros	10.390	6.081
Total Costos Directos de Fabricación	<u>1.033.605</u>	<u>1.526.806</u>

19. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.