ARISTEA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de ECOROSES S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa **ECOROSES S. A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa **ECOROSES S. A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **ECOROSES S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Direc.: Portugal E10-77 y 6 de Diciembre, Edificio Ambar, Piso 7, Of 701.
Telf.: 3333557 **Cel.:** 099 729 7362
Email: msuarez@aristea.com.ec **Quito Ecuador**

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades 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 errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

ARISTEA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

- Obtenemos conocimiento 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Restricción de uso y distribución

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

29 de enero del 2017

ARISTEA

Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1002

Dra. Marisela Suárez Santamaría
Compañía Auditora "ARISTEA"
Representante Legal

Direc.: Portugal E10-77 y 6 de Diciembre, Edificio Ambar, Piso 7, Of 701.
Telf.: 3333557 **Cel.:** 099 729 7362
Email: msuarez@aristea.com.ec **Quito Ecuador**

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS) 5
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO) 6
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 9
NOTA 1 - OPERACIONES 11
NOTA 2 - *ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES* 11
NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES 12
a. Preparación de los estados financieros 12
b. Efectivo y equivalente de efectivo 13
c. Cuentas por cobrar comerciales 13
d. Inventarios 13
e. Propiedad y equipo 13
f. Activos Biológicos 14
g. Deterioro de los activos no financieros 15
h. Pasivos Financieros 15
i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos 16
j. Reconocimiento de ingresos 17
k. Beneficios a empleados 17
l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación. 18
m. Administración del riesgo financiero 23
NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 25
NOTA 5 - INVERSIONES TEMPORALES 25
NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR 26
NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 26
NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS 27
NOTA 9- INVENTARIOS 28
NOTA 10 - PROPIEDAD, EQUIPOS Y MUEBLES 28
NOTA 11 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS 30
NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES 32
NOTA 13 - ACCIONISTAS POR PAGAR 34
NOTA 14 - ANTICIPO DE CLIENTES 34
NOTA 15 - OBLIGACIONES PATRONALES 35
NOTA 16 - OTRAS PROVISIONES 35
NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL 36
NOTA 18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO 37
NOTA 19 - CAPITAL SUSCRITO 37
NOTA 20 - RESERVA LEGAL 37

NOTA 21 - RESERVA FACULTATIVA 37
NOTA 22 - DIVIDENDOS PAGADOS 38
NOTA 23 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS 38
NOTA 24- COSTO DE VENTAS 38
NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 39
NOTA 26 - GASTOS DE VENTAS 39
NOTA 27 - GANANCIAS Y OTROS RENDIMIENTOS FINANCIEROS 40
NOTA 28- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES 41
NOTA 29 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) 42
NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS 43
NOTA 31 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2015 Y 2014 46
NOTA 32 - CONTINGENCIAS 51
NOTA 33 - EVENTOS SUBSIGUIENTES 51

ECOROSES S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia Notas	Diciembre 2016	Restablecido 2015	Restablecido 2014
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos	4	2.273.049	2.681.457	892.260
Inversiones Temporales	5	452.022	6.124	316.064
Total de efectivo y equivalentes de efectivo		2.725.071	2.687.581	1.208.324
Activos financieros:				
Documentos y cuentas por cobrar:				
Deudores comerciales	6 – 16	631.635	587.708	666.052
Activos por impuestos corrientes	7	211.703	124.816	207.691
Otras activos no financieros	8	30.086	2.510	51.960
Total de documentos y cuentas por cobrar		873.424	715.034	925.703
Inventarios	9	77.749	84.529	83.823
Total activos corrientes		3.676.244	3.487.144	2.217.850
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad y equipo, neto	10	3.420.280	3.456.332	3.595.158
Inversiones en acciones		-	-	8.000
Activo por impuestos diferidos		-	-	50.802
Total activos no corrientes		3.420.280	3.456.332	3.653.960
Total activo		7.096.524	6.943.476	5.871.810

Ing. Esteban Chiriboga
Representante Legal

Lcdo. Fernando Robles
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

ECOROSES S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia Notas	Diciembre 2016	Restablecido 2015	Restablecido 2014
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales	12	319.923	270.213	179.262
Pasivos por impuestos corrientes	7	162.543	292.115	214.531
Accionistas por pagar	13	1.371.000	1.441.000	1.117.333
Anticipo de clientes	14	16.529	31.856	7.842
Obligaciones Patronales	15	437.548	465.093	518.091
Total pasivos corrientes		2.307.543	2.500.277	2.037.059
PASIVOS NO CORRIENTES				
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	16 y 17	567.356	914.746	827.778
Beneficios definidos por Desahucio	16 y 18	107.458	122.926	108.979
Pasivos por impuestos diferidos	11	14.644	14.644	14.644
Total pasivos no corrientes		689.458	1.052.316	951.401
Total pasivo		2.997.001	3.552.593	2.988.460
PATRIMONIO				
Capital suscrito	19	550.000	550.000	550.000
Reserva legal	20	275.000	275.000	275.000
Reserva facultativa	21	1.700.000	1.100.000	500.000
Resultados acumulados	28	1.574.523	1.465.883	1.558.350
Total patrimonio - estado adjunto		4.099.523	3.390.883	2.883.350
Total de pasivo y patrimonio		7.096.524	6.943.476	5.871.810

Ing. Esteban Chiriboga
Representante Legal

Lcdo. Fernando Robles
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

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

	Referencia Notas	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Ingresos de actividades ordinarias	23	7.247.144	7.163.384
Costo de ventas	24	(5.003.818)	(4.476.977)
Ganancia bruta		2.243.326	2.686.407
Gasto de administración	25	(740.244)	(880.870)
Gasto de ventas	26	(401.932)	(554.193)
Total de gastos operacionales		(1.142.176)	(1.435.063)
Ganancia de actividades operacionales		1.101.150	1.251.344
Otros ingresos (egresos)			
Intereses y otros cargos financieros		(166.069)	(141.290)
Ganancias y otros rendimientos financieros	27	169.762	282.837
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos a la renta		1.104.843	1.392.891
Participación de trabajadores en las utilidades	28 y 30	(165.726)	(203.720)
Impuesto a la renta corriente	11, 28 y 30	(178.273)	(218.792)
Ganancia neta		760.844	970.379
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ori por beneficios definidos		442.796	11.456
		1.203.640	981.835
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria (US $)		2,19	1,79
Número de acciones		550.000	550.000

Ing. Esteban Chiriboga
Representante Legal

Lcdo. Fernando Robles
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

ECOROSES 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 Acumulados			
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Años anteriores	NIIF primera vez	ORI	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	550.000	275.000	500.000	1.476.714	510.699	(429.063)	2.883.350
Incremento de Reserva Facultativa (Véase Nota 21)	-	-	600.000	(600.000)	-		-
Dividendos Pagados (Véase Nota 22)	-	-	-	(423.500)	-		(423. 500)
Ajustes	-	-	-	(50.802)	-		(50.802)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	970.379	-	11.456	981.835
Saldo al 31 de diciembre del 2015	550.000	275.000	1.100.000	1.372.791	510.699	(417.607)	3.390.883
Incremento de Reserva Facultativa (Véase Nota 21)	-	-	600.000	(600.000)	-		-
Dividendos Pagados (Véase Nota 22)	-	-	-	(495.000)	-		(495.000)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	760.844	-	442.796	1.203640
Saldo al 31 de diciembre del 2016	550.000	275.000	1.700.000	1.038.635	510.699	25.189	4.099.523

Ing. Esteban Chiriboga
Representante Legal

Lcdo. Fernando Robles
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

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

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	7.088.754	7.374.053
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(5.938.142)	(5.299.346)
Intereses ganados	8.537	12.149
Intereses pagados	(166.069)	(141.290)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	993.080	1.945.566
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en propiedades y equipos	(145.516)	(174.425)
Adiciones en activos biológicos	(245.074)	(149.249)
Deterioro de inversiones en acciones	-	8.000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(390.590)	(315.674)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento de cuentas por pagar accionistas	(70.000)	323.667
Dividendos pagados	(495.000)	(423.500)
Ajuste de impuestos diferidos	-	(50.802)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(565.000)	(150.635)
Incremento neto del efectivo y equivalentes de caja	37.490	1.479.257
Efectivo y equivalentes de caja al inicio del año	2.687.581	1.208.324
Efectivo y equivalentes de caja al final del año	2.725.071	2.687.581

Ing. Esteban Chiriboga
Representante Legal

Lcdo. Fernando Robles
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

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

	2016	2015
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	1.203.640	981.835
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de inmovilizado material	257.398	268.802
Amortización de activos biológicos	165.800	164.802
Erradicaciones de plantaciones	3.444	28.896
Provisión para estimación por deterioro	6.539	6.143
Provisión jubilación patronal	(347.390)	86.968
Provisión desahucio	(3.616)	13.947
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Uso de provisión de deterioro	(4.273)	-
Uso de provisión de desahucio	(11.852)	-
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(160.656)	204.526
Disminución (incremento) en inventarios	6.780	(706)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	(95.189)	192.549
Disminución en obligaciones patronales	(27.545)	(52.998)
Disminución en activos por impuestos diferidos	-	50.802
Total de ajustes al resultado integral	(210.560)	963.731
Efectivo neto provisto por actividades de operación	993.080	1.945.566

Ing. Esteban Chiriboga
Representante Legal

Lcdo. Fernando Robles
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

NOTA 32 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía mantiene un saldo de US$ 100.440 en la cuenta bancaria del FPB Bank Inc de Panamá; con fecha 10 de febrero del 2017 el Banco se se encuentra intervenido mediante la Resolución SBP-0022-2017 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en el cual ordenó la toma de control administrativo y operativo de FPB BANK, INC. Esta decisión fue adoptada ante el inminente riesgo legal y reputacional, que pone en peligro los intereses de los depositantes y las operaciones de la entidad bancaria debido a investigaciones judiciales, que tanto en Brasil como en Panamá, relacionadas con la conocida operación "Lava Jato" involucran a FPB BANK, INC.

Esta medida se adoptó con el objetivo de proteger los mejores intereses de los depositantes del banco ante este escenario de estrés.

Esta toma de control administrativo y operativo de FPB BANK, INC es inicialmente por 30 dias, prorrogable por 30 dias adicionales a juicio del Superintendente. Al vencimiento del período de control administrativo, el Superintendente decidirá si procede la reorganización del banco, su liquidación o la devolución del control administrativo a sus directores o representantes legales del banco, según sea el caso.

Mientras dure la intervención ,se suspende el pago de las obligaciones del banco por un plazo que en ningún caso excederá el término de la toma de control.

Los otros términos y condiciones de los depósitos se mantienen , prorrogándose automáticamente aquellos depósitos a plazo que venzan en dicho periodo".

A la fecha de emisión de este informe no se ha podido determinar si los fondos que la compañía poseen en FPB BANK, INC , les serán restituidos y el tiempo de recuperación de estos valores.

NOTA 33 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en enero 15 del 2016 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Ing. Esteban Chiriboga
Representante Legal

Lcdo. Fernando Robles
Contador