

AGRICOLA OPALIA AGRODALIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

AGRICOLA OPALIA S.A. AGROPALIA

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de AGRICOLA OPALIA S.A. AGROPALIA al 31 de diciembre del 2016, y el correspondiente estado del resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas internacionales de información financiera.

Guayaquil, Ecuador
Abril 25, 2017

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354



AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :

176.598	\$	Nota 3	Efectivo y Equivalentes
2.854		Nota 4	Cuentas por Cobrar
24.680		Nota 5	Inventario
9.438		Nota 6	Credito Tributario
213.570	\$		Total Activo Corriente

Propiedad, Planta y Equipos

Nota 7

655.377	\$		Terrenos
55.139			Casa Hacienda y Otros
48.603			Maquinarias y Equipos
10.282			Instalaciones
(50.438)			(-) Depreciación Acumulada
718.963	\$		TOTAL COSTO NETO

Activo Biológico

Nota 8

218.988	\$		Otros Activos
471	\$		TOTAL DEL ACTIVO

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Cuentas por pagar	Nota 9	\$	1.404
Obligaciones Bancarias	Nota 10		129.911
Dividendos por pagar	Nota 11		30.323
Impuestos por pagar	Nota 12		15.508
Gastos Acumulados por pagar			19.217
Total Pasivo Corriente		\$	196.363

Pasivo No Corriente:

Cuentas por pagar	Nota 13	\$	252.806
Obligaciones Bancarias	Nota 14		135.936
Provisión para jubilación	Nota 15		12.445
Total Pasivo No corriente		\$	401.187
TOTAL DEL PASIVO		\$	597.550

Patrimonio:

Capital Social	Nota 16	\$	10.000
Reserva Legal			5.718
Reserva Facultativa			305.180
Resultados Acumulados	Nota 17		210.549
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 18		22.995
Total Patrimonio de Accionistas		\$	554.442
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	1.151.992

Ver notas adjuntas

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General

Econ. Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS

Ventas de Caña de Azúcar	Nota 19	\$	904.564
--------------------------	---------	----	---------

Costos de Producción		\$	(608.494)
Utilidad Bruta		\$	296.070

GASTOS

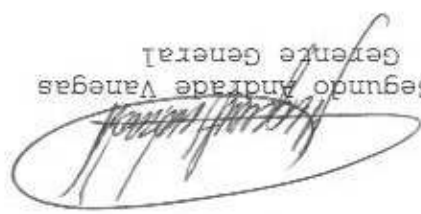
Administración	\$	223.697
Financieros	\$	369
Utilidad del Ejercicio	\$	(224.066)
Otros Ingresos-Egresos		(28.022)

Participación de trabajadores	\$	(6.597)
-------------------------------	----	---------

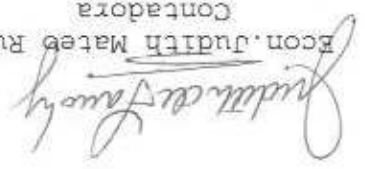
Impuesto a la Renta		(14.390)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$	22.995

Ver notas adjuntas

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General



Econ. Judith Mateo Ruiz
Contadora



AGRICOLA OPALIA S.A. AGROPALIA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Capital	Reserva	Reserva	Facultativa	Resultados	Utilidad	Ejercicio	TOTAL
31 Diciembre de 2015	10.000	5.718	131.606	551.371	30.162	728.857	
Transferencia							
Utilidad Neta del Ejercicio 2016	10.000	5.718	305.180	210.549	-	531.447	
31 Diciembre del 2016	20.000	11.436	236.786	761.920	30.162	1.260.304	554.442

Ver notas adjuntas

Sr. Representante General
[Signature]
Gerente General

[Signature]
Contadora
Rocio Judith Mateo Ruiz

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta del Ejercicio	\$	22.995
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo		
neto utilizado en actividades operacionales:		
Depreciaciones	\$	2.426
Otros	\$	(197.410)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Disminución en Cuentas por Cobrar	\$	274.175
Aumento en Inventario		(24.680)
Disminución en Otros Activos		20.183
Aumento en Cuentas por pagar		184.092
Aumento en Cargos Diferidos		4.150
Disminución en Gastos Acumulados		(2.279)
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	283.652
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:		
Activo Fijo	\$	-
Efectivo Neto por actividades de financiamiento		
Disminución de obligaciones bancarias	\$	(124.153)
Aumento (disminución) Neto de Efectivo	\$	159.499
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
al Inicio del año	\$	17.099
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$	176.598
al Final del año		

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General

Econ. Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA ODALIA S.A. AGRODALIA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 7 de diciembre de 1990, y tiene por objeto social la dedicarse a la actividad agrícola en todas sus fases: Explotación, procesamiento y comercialización de productos del agro; al desarrollo de plantaciones y cultivos tanto extensivos como intensivos, pudiendo instalar las plantas procesadoras que requiera para la comercialización de sus productos, tanto para el mercado nacional como para la exportación, al desarrollo crianza y explotación de toda clase de ganado, al por mayor y menor, a la avicultura en general. Podrá realizar todos aquellos actos y contratos permitidos por la ley.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y Vigilancia. De acuerdo con la Resolución antes indicada y según el artículo segundo, ésta Compañía deberá obligatoriamente elaborar un Cronograma de Implementación hasta el mes de Marzo de 2011.

La administración de esta compañía cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

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

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La compañía incluye en esta cuenta, Caja Bancos, valores que son de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

d) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. 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.

e) OTROS ACTIVOS

Otros Activos están constituidos por anticipos de impuesto a la renta, pagos anticipados por cosecha y otros pagos anticipados.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Presenta valores de libre disponibilidad, al 31 de diciembre del 2016 presenta los siguientes saldos:

Caja	\$	253
Banco de Guayaquil	Cta.Cte.#1497545	5.955
Banco de Guayaquil	Cta.Cte.#1068261	169.833
Banco del Pichincha	Cta.Cte.#436006191	557
Total	\$	<u>176.598</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar presentan el siguiente detalle, al 31 de diciembre del 2016.

Anticipos a Proveedores	\$	2.094
Varios Deudores		760
Total	\$	<u>2.854</u>

NOTA 5. INVENTARIO

En el Inventario de materia prima se presenta, al 31 de diciembre del 2016 un saldo \$ 24.680.

NOTA 6. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre del 2016, se presentan los siguientes saldos:

Retenciones en la Fuente	\$	8.055
Créditos Tributarios		1.383
Total	\$	<u>9.438</u>

NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) al 31 de diciembre del 2016, fueron los siguientes:

COSTO	Saldo	Incrementos	Saldo	Inicial	y/o retiros	Final	Tasa anual de depreciación
					(Dólares en miles)		\$
Terrenos	\$	-	655.377			655.377	
Casa Hacienda y Otros		-	55.139			55.139	5
Maquinarias y Equipos		-	48.603			48.603	10
Instalaciones		-	10.282			10.282	10
Total Costo	\$	-	769.401			769.401	
Depreciación Acumulada			(48.012)			(50.438)	
Total	\$	-	721.389			718.963	

NOTA 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Constituyen valores de plantaciones de Caña de Azúcar, la zafra se la realiza a mediados de año, se corta totalmente y queda en crecimiento al final del año. La compañía posee 258.24 hectáreas.

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a una obligación con el Banco de Guayaquil, cuyo saldo es de \$129.911, al 31 de diciembre del 2016. Está afectada por una tasa de interés del 9.60% anual y tiene una garantía hipotecaria de inmueble.

NOTA 10. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, se presentan los siguientes saldos:

Agrícola Virgen de los Remedios S.A.		\$	30.067
Andrade Mosquera Bella			64
Andrade Mosquera Nancy			64
Andrade Mosquera Yrma			64
Mosquera Arriaga Bella			64
Total		\$	<u>30.323</u>

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar, al 31 de diciembre del 2016 presentan el siguiente detalle:

Impuestos a la renta	\$	14.390
Retenciones en la Fuente		527
Retenciones de I.V.A.		59
Impuesto a la Renta empleados		532
Total	\$	15.508

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2016, se presentan los siguientes saldos:

15% Participación Trabajadores	\$	6.597
Beneficios Sociales		9.558
I.E.S.S.		3.062
Total	\$	19.217

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2016, se presentan los siguientes saldos:

Piladora Hermanos Andrade S.A.	\$	102.806
Dívidendos por Pagar		150.000
Total	\$	252.805

NOTA 14. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a una obligación con el Banco de Guayaquil, cuyo saldo es de \$135.936. Esta afectada por una tasa de interés del 9.60% anual y tiene una garantía hipotecaria de inmueble.

NOTA 15. PROVISION PARA JUBILACION

Está compuesta por la provisión para jubilación patronal del señor Segundo Andrade Vanegas y la señora Judith Mateo de Landy. Este es el detalle:

Sr. Segundo Andrade Vanegas	\$	980
Sra. Judith Mateo de Landy		11.465
Total	\$	12.445

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2016 es de \$ 10.000 totalmente suscrito y pagado. A continuación la composición accionaria:

Accionistas	País	Porcentaje de Participación %	Capital
Agrícola Virgen de los Remedios S.A.	Ecuador	99,16	\$ 9,915,84
Andrade Mosquera Bella María	Ecuador	0,21	21,04
Andrade Mosquera Nancy Magaly	Ecuador	0,21	21,04
Andrade Mosquera Yrma Elizabeth	Ecuador	0,21	21,04
Andrade Arriaga Bella Rosario	Ecuador	0,21	21,04
		100	\$ 10,000,00

NOTA 17. RESULTADOS ACUMULADOS

La cuenta Resultados Acumulados presenta un saldo de \$ 210.549, al 31 de diciembre del 2016.

NOTA 18. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Después de las deducciones de ley, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio 2016 de \$ 22.995.

NOTA 19. VENTAS

Los ingresos se originan principalmente por la venta de Caña de Azúcar.

NOTA 20. CONTINGENCIAS

La Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes al 31 de Diciembre del 2016.

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.