

Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013
junto con el informe de los auditores independientes

Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los accionistas de **Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.** (una sociedad anónima constituida en Ecuador y subsidiaria de Mundimar S.A. de Costa Rica), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Bases para calificar la opinión de auditoría

Limitaciones al alcance

6. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo con fecha 22 de junio de 2015, no participamos en la toma física de inventarios efectuados por la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y no pudimos determinar, mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría, la razonabilidad de las existencias físicas de esos inventarios y que, según registros contables a esa fecha, ascienden a US\$848,233; ni de su efecto, si lo hubiere, sobre los resultados del año.
7. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía registró en resultados del año, gastos relacionados a pérdidas de inventario y otros costos por US\$178,870 y US\$82,794 respectivamente, sin embargo no nos fue posible obtener documentación soporte adecuada sobre dichos montos y sobre los cuales no pudimos aplicar procedimientos de auditoría para validar su razonabilidad.
8. Como se menciona en la Nota 11 y 12(b) a los estados financieros adjuntos, la Compañía presenta pasivos por US\$132,945 y US\$51,640 relacionados a acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y beneficios de empleo de largo plazo, sobre los cuales no recibimos documentación soporte apropiada, así como tampoco se evidenció indicios de pago, ni tampoco la exigibilidad por parte de sus acreedores.

Opinión de auditoría

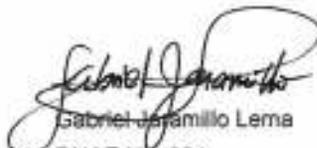
9. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los posibles ajustes que se hubieran determinado como necesarios de haber recibido la documentación mencionada en los párrafos 6, 7 y 8 precedentes, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A. al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asuntos que requieren énfasis

10. Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención en la Nota 1 en que se describe que los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará como un negocio en marcha. La Casa Matriz ha confirmado la intención de seguir proporcionando el apoyo financiero necesario para que la Compañía pueda seguir sus actividades y cumplir con el pago de sus obligaciones en las circunstancias

Informe de los auditores independientes (continuación)

apropiadas. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la recuperabilidad y clasificación de los activos, ni con el monto y clasificación de los pasivos, que pudieran requerirse si la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha. Además señalamos lo siguiente: a) Durante el año 2014 la Compañía determinó ciertas reclasificaciones, según se describe en la Nota 5, por tanto los importes comparativos para el período anterior se han modificado siguiendo los principios contables; tales reclasificaciones fueron examinadas y en nuestra opinión son apropiadas. No hemos sido contratados para auditar, revisar y aplicar procedimientos sobre los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2013, excepto por las reclasificaciones mencionadas, consecuentemente no podemos expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y por el período terminado en esa fecha; y, b) Los estados financieros de **Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.** al 31 de diciembre de 2013 y por el período terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 29 de enero de 2016 incluye una opinión calificada.


Gabriel Jaramillo Lema
RNAE N.º. 921

Guayaquil, Ecuador
9 de junio de 2016

JARSAUDITEX Cia. Ltda.
RNAE N.º. 947

Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013 (1)
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	2,089	46,666
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	83,500	74,770
Cuentas por cobrar partes relacionadas	9(a)	1,071	370,117
Impuestos por recuperar	13(a)	2,183	2,698
Inventarios	8	848,233	953,507
Otros activos		1,824	3,431
Total activo corriente		<u>938,900</u>	<u>1,451,189</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos	10	5,092,090	6,073,722
Total activo no corriente		<u>5,092,090</u>	<u>6,073,722</u>
Total activo		<u>6,030,990</u>	<u>7,524,911</u>

(1) Saldos restablecidos (Véase Nota 5)


Fernando Guaraca
Representante Legal


Lesli Neira
Contadora General

Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013 (1)
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	132,945	161,557
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9(a)	4,079,049	4,000,553
Impuestos por pagar	13(a)	204,363	224,939
Beneficios a empleados	12(a)	5,398	71,697
Total pasivo corriente		4,421,755	4,458,746
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	12(b)	51,640	51,640
Impuestos diferidos	13(c)	-	441,939
Total pasivo no corriente		51,640	493,579
Patrimonio:			
Capital	15	2,217,199	2,217,199
Aportes para futuras capitalizaciones		683,911	683,911
Reserva legal	16	5,426	5,426
Pérdidas acumuladas	17	(1,348,941)	(333,950)
Total patrimonio		1,557,595	2,572,586
Total pasivo y patrimonio		6,030,990	7,524,911

(1) Saldos restablecidos (Véase Nota 5)


Fernando Guaraca
Representante Legal


Lesli Neira
Contadora General

Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013 (1)
Ingresos:			
Exportaciones	3(i)	258,492	3,514,995
Ventas locales	3(i)	14,288	84,494
Otros ingresos	3(i)	151,333	166,400
Total de ingresos		<u>424,113</u>	<u>3,765,889</u>
Costos y gastos operacionales:			
Costo de venta	18	(1,424,280)	(5,095,196)
Gastos de administración	18	(89,483)	(86,365)
Gastos financieros	9(a)	(310,000)	(310,000)
Total de costos y gastos operativos		<u>(1,823,743)</u>	<u>(5,491,561)</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(1,399,630)	(1,725,672)
Impuesto a la renta	13(b)	384,639	(15,015)
Pérdida neta y resultado integral		<u>(1,014,991)</u>	<u>(1,740,687)</u>

(1) Saldos restablecidos (Véase Nota 5)


Fernando Guaraca
Representante Legal


Lesli Neira
Contadora General

Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Ajustes de primera adopción	Pérdidas acumuladas		Total Patrimonio
						Pérdidas acumuladas	Total	
Saldo al 1 de enero de 2013	2,217,199	683,911	5,426	515,597	2,635,103	(1,743,963)	1,406,737	4,313,273
Más (menos):								
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	-	-	(1,740,687)	(1,740,687)	(1,740,687)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,217,199	683,911	5,426	515,597	2,635,103	(3,484,650)	(333,950)	2,572,586
Más (menos):								
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	-	-	(1,014,991)	(1,014,991)	(1,014,991)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2,217,199	683,911	5,426	515,597	2,635,103	(4,499,641)	(1,348,941)	1,557,595


 Fernando Guaraca
 Representante Legal


 Leslie Neira
 Contadora General

Compañía Agrícola e Industrial Ecuaplantation S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2014</u>	<u>2013 (1)</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida antes del impuesto a la renta	(1,399,630)	(1,725,672)
Ajustes para conciliar el excedente del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	430,464	556,272
Provisión por inventario	105,274	85,033
Intereses	310,000	310,000
Provisión por impuesto a la salida de divisas	-	200,000
Beneficios sociales corriente	-	329,123
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(8,730)	11,152
Disminución en cuentas por cobrar con partes relacionadas	369,046	308,446
Disminución en impuestos por cobrar	515	295,063
Disminución en inventarios	-	1,324,571
Disminución en otros activos	1,607	12,085
(Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(28,612)	(474,476)
(Disminución) en impuestos por pagar	(61,535)	(75,685)
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	359	518
(Disminución) en beneficios a empleados, corrientes	(66,299)	(226,505)
(Disminución) en beneficios a empleados, no corrientes	-	(552,904)
	<u>(347,521)</u>	<u>377,021</u>
Impuesto a la renta pagado	(16,341)	(86,240)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(363,862)</u>	<u>290,781</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipos	(8,006)	(124,466)
Ventas de activos fijos	559,154	167,606
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>551,148</u>	<u>43,140</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de intereses a partes relacionadas	(231,863)	(310,000)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(231,863)</u>	<u>(310,000)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>(44,577)</u>	<u>23,921</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	46,666	22,745
Saldo al final del año	<u>2,089</u>	<u>46,666</u>

(1) Saldos restablecidos (Véase Nota 5)


 Fernando Guaraca
 Representante Legal


 Lesli Neira
 Contadora General