

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. AGRIPAPASA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado del 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 PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA) 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 PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA) 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 26, 2017

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

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :

Activo Corriente :		
Efectivo y Equivalentes	Nota 3	\$ 155.114
Cuentas por Cobrar	Nota 4	106.221
Inventario	Nota 5	239.732
Total Activo Corriente		\$ 501.067

Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, Planta y Equipos	Nota 6	
Terenos		\$ 3.407.488
Empacadora		368.377
Estacion Meteorologica		5.005
Obras Infraestructura		107.784
Instalaciones		51.675
Renovación Plantación		224.050
Vehiculos		328.346
Maquinarias y Equipos		542.954
Muebles y Enseres		43.996
Equipos de Radio		16.781
Equipos de Computación		2.628
(-) Depreciación Acumulada		(922.352)
Total Activo Fijo		\$ 4.176.732

Activos Biológicos

Activos Biológicos	Nota 7	186.361
--------------------	--------	---------

Otros Activos

Otros Activos	Nota 8	47.569
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 4.911.729

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Cuentas por Pagar	Nota 9	\$	970.791
Obligaciones Bancarias	Nota 10		195.710
Impuestos por Pagar	Nota 11		29.162
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 12		241.016
Otras Cuentas por Pagar	Nota 13		54.098
Total Pasivo Corriente		\$	1.490.777

No Corriente:

Otras cuentas por pagar	Nota 14	\$	2.500.000
TOTAL DEL PASIVO		\$	3.990.777

Patrimonio:

Capital Social	Nota 15	\$	10.000
Reserva Legal			17.355
Reserva Facultativa			647.961
Resultados Acumulados	Nota 16		202.028
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 17		43.608
Total Patrimonio de Accionistas		\$	920.952
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	4.911.729

Ver notas adjuntas

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General

Econ. Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

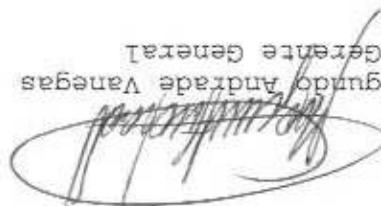
INGRESOS		
Ventas Netas		
Utilidad Bruta		
	\$	6.223.996
	\$	6.223.996

Nota 18

GASTOS		
Producción		
Administración		
Utilidad Operacional		
Otros Ingresos-Egresos		
Utilidad del Ejercicio		
Participación de los Trabajadores		
Impuesto a la Renta		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		
	\$	3.645.577
	\$	2.400.063
	\$	178.356
	\$	5.494
	\$	183.850
	\$	(26.753)
	\$	(113.489)
	\$	43.608

Ver notas adjuntas

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General



Econ. Judith Mateo Ruiz
Contadora



AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPASA)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	Reservados Acumulados	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2015						
10.000	17.355	402.314	245.447	202.028	54.235	931.579
Transferencia						
		245.447	(245.447)			
Ajuste						
				(54.235)		(54.235)
10.000	17.355	647.761	-	202.028	-	877.344
Utilidad Neta del Ejercicio 2016						
				43.608		43.608
10.000	17.355	647.761	-	202.028	43.608	920.952
Saldo al 31 de Diciembre del 2016						

Ver notas adjuntas

Sr. Segundo/Andrés Vanegas
Gerente General

Geom. J. Rafael Ruiz
Contadora

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPEPASA)

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	\$	43.608
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo		
Depreciaciones	\$	79.142
Otros		(113.188)
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$	(47.268)
Aumento en Inventario		(143.032)
Disminución en Otros Activos		106.643
Aumento en Cuentas por Pagar		452.157
Disminución en Cargos Diferidos		(109.932)
Aumento en Gastos Acumulados		39.262
Disminución en Otros Pasivos		(400.000)
Caja Neta Previsto por Operaciones	\$	(92.608)
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:		
Compra de Activos Fijos	\$	(1.107.583)
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Obligaciones bancarias	\$	(65.894)
Aumento (disminución) Neto de Efectivo	\$	(1.266.085)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	\$	1.421.199
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	\$	155.114

Sr. Segundo Andrade Vanegas
Gerente General

Rcon. Judith Mateo Ruiz
Contadora

AGRICOLA PECUARIA DEL PACIFICO S.A. (AGRIPASA)

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 23 de enero de 1998, y tiene por objeto social la de dedicarse al cultivo, producción y venta de productos agrícolas, tanto de ciclo corto como los de ciclo largo, a la compra, venta, crianza y reproducción de ganado vacuno, caballar, porcino, caprino, y ovino, entre otros.

NOTA 2. RESUMEN DE PRICIPALES 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 Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), 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, esta Compañía deberá obligatoriamente elaborar un Cronograma de Implementación hasta el mes de Marzo de 2011.

La administración de esta compañía si 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 EN EFECTIVO

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 EQUIPO

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 periodo en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del periodo 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 Y PAGOS ANTICIPADOS

Están constituidos por Anticipos del Impuesto a la Renta y Otros Pagos Anticipados.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Son valores de libre disponibilidad y presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2016:

Caja chica	\$	47.036
Banco del Pacífico		6.899
Banco de Guayaquil		35.067
Banco del Pichincha		27.586
Banco Bolivariano		23.401
Banco de Machala		15.125
Total	\$	<u>155.114</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Se presenta el siguiente saldo, al 31 de diciembre del 2016:

UBESA - LAAD AMERICA	\$	85.050
Sra. Nancy Andrade Mosquera		3.604
Préstamos a empleados		8.263
Deudores Varios		9.304
Total	\$	<u>106.221</u>

NOTA 5. INVENTARIO

Presenta un saldo de \$ 239.732, al 31 de diciembre del 2016.

NOTA 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Estos activos fijos experimentaron variaciones en el periodo 2016, por lo que sus saldos son los siguientes:

(Expresado en dólares estadounidenses)

COSTO	Saldo Inicial	Incrementos y/o retirios	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones
Terrenos	\$ 2.746.049	661.439	3.407.488	
Empacadora	368.377	-	368.377	10
Estación Meteorológica	5.005	-	5.005	10
Vehículos	328.346	-	328.346	20
Maquinarias y Equipos	335.404	207.550	542.954	10
Renovación Plantación	-	224.050	224.050	10
Muebles y Enseres	42.333	1.663	43.996	10
Infraestructura	107.783	1	107.784	10
Instalaciones	51.675	-	51.675	10
Equipos de Radio	3.901	12.880	16.781	10
Equipos de Computación	2.628	-	2.628	33
Depreciación Acumulada	(843.210)	-	(922.352)	
Total	\$ 3.148.291	-	4.176.732	
	\$ 3.991.501		5.099.084	

NOTA 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El Activo Biológico corresponde a las plantaciones de banano y presenta un saldo de \$ 186.361.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2016, en la cuenta Otros Activos se registraron los siguientes rubros:

Anticipos a Proveedores	\$	42.075
Anticipo Impuesto a la renta		5.494
Total	\$	<u>47.569</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar presentan el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2016:

Kingcompany S.A.	\$	115.733
Dimeport S.A.		292.956
LAAD AMERICAS		400.000
Otros		162.102
Total	\$	<u>970.791</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2016, se presentan sobregiros bancarios con su respectivo interés. El saldo es de \$ 195.710.

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, esta cuenta se conforma por:

Impuesto a la Renta	\$	21.919
Retención en la fuente		3.035
Retenciones de I.V.A.		4.208
Total	\$	<u>29.162</u>

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, se muestra el siguiente detalle:

15% Participación Trabajadores	\$	26.753
I.E.S.S		59.887
Beneficios Sociales		154.376
Total	\$	<u>241.016</u>

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, se presenta el siguiente detalle:

Sr. Segundo Andrade Vanegas	\$	27.590
Sr. Miguel Andrade Mosquera		26.508
Total	\$	<u>54.098</u>

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a una obligación a largo plazo otorgado por Latin American Agribusiness Development Corporation (LAAD), afectada con una tasa de interés del 10%, al cierre del año 2016 presenta un saldo de \$ 2.500.000.

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el Capital Social es de \$ 10.000 totalmente suscrito y pagado. Se adjunta composición accionaria:

Accionistas		País	Porcentaje de participación	Capital
Andrade Mosquera Miguel Orly	Ecuador	49,00	\$	4,900,00
Andrade Vanegas Segundo Miguel	Ecuador	51,00		5,100,00
		100	\$	10,000,00

NOTA 16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 se presenta un saldo de \$ 202.028.

NOTA 17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Después de las deducciones de ley, la compañía obtuvo una utilidad neta del ejercicio de \$ 43.608. al cierre del ejercicio económico del año 2016.

NOTA 18. VENTAS

Los ingresos se originan principalmente por la venta de Banano.

NOTA 19. CONTINGENCIAS

No se presentan saldos en Activos Y Pasivos Contingentes, al 31 de diciembre del 2016.

NOTA 20. 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.