

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADOS FINANCIEROS CON DICTAMEN
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE 2013

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADOS FI AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3
BALANCE GENERAL	5
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	14

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para las PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocorazón:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocorazón.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y 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 debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a 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 contables 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.

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 152 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 593 02 3237339/593 02 3238906
Cel: 099 602 7208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



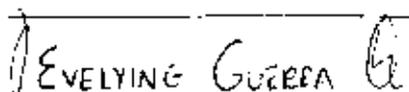
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocorazón**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.

AUDICOMEX CIA. LTDA.



C.P.A. Ing. Evelyng Guerra
GERENTE GENERAL
SC-RNAE No. 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Quito, 15 de abril 2014

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	...
		2013	2012
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	2.3. - 4	93.874	1.274
Inversiones	2.14. - 5	470.496	-
Documentos y cuentas por cobrar	2.14. - 6	53.624	135.542
Activo por impuestos corrientes	2.7. - 7	93.251	67.853
Inventarios	2.4. - 8	247.975	224.884
Total activos corrientes		959.219	429.552
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipo	2.5. - 9	2.416.132	1.926.894
Total activos no corrientes		2.416.132	1.926.894
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos de exploración y explotación	2.6. - 10	584.812	339.571
Activos por impuestos diferidos	2.7. - 7	102.228	87.197
Total otros activos no corrientes		687.040	426.768
<u>ACTIVOS TOTALES</u>		4.062.392	2.783.214

Ver notas a los estados financieros

Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

.....Vienen página anterior

	Notas	...Diciembre 31...	
		2013	2012
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones Financieras	2.14. - 11	125.115	50.928
Documentos y cuentas por pagar	2.14. - 12	816.493	504.085
Obligación acumuladas empleados	2.8 - 13	231.337	217.725
Pasivos por impuestos corrientes	2.7. - 7	329.344	217.219
Anticipo clientes	15	33.854	-
Total pasivos corrientes		<u>1.536.142</u>	<u>989.957</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación beneficios empleados largo plazo	2.8. - 14	216.342	195.475
Préstamos terceros largo plazo	16	288.874	302.874
Préstamos accionistas largo plazo	17	376.039	835.541
Deudas accionistas largo plazo	18	96.190	96.190
Aportes proyecto	18	359.000	359.000
Provisión desmantelamiento	19	137.688	-
Total pasivos no corrientes		<u>1.474.133</u>	<u>1.789.080</u>
PASIVOS DIFERIDOS:			
Pasivos por impuestos diferidos	2.7. - 7	25.431	-
<u>PASIVOS TOTALES</u>		<u><u>3.035.706</u></u>	<u><u>2.779.036</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Ver página siguiente...

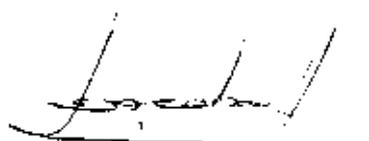
.....Vienen página anterior

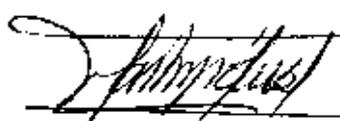
AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

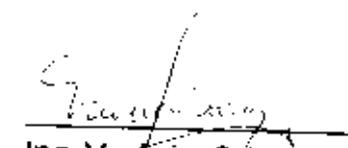
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31...	
		2013	2012
<u>PATRIMONIO</u>	20		
Capital suscrito		198.178	198.178
Aportes accionistas para futuras capitalizaciones		452.671	-
Aportes Proyectos Relaves		181.250	-
Reserva legal		37.265	37.265
Superávit por revaluación		546.774	350.676
Resultados acumulados		(119.213)	423.170
Resultados acumulados por adopción de NIIF		(462.727)	(462.727)
Resultado del ejercicio		192.489	(542.384)
<u>PATRIMONIO TOTAL</u>		<u>1.026.686</u>	<u>4.177</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.062.392</u>	<u>2.783.214</u>

Ver notas a los estados financieros


 Arq. Jorge Escobar
 GERENTE GENERAL


 Lic. Carlos Sanchez
 GERENTE FINANCIERO


 Ing. Verónica Salazar
 CONTADORA GENERAL

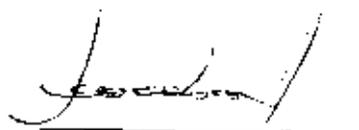
AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

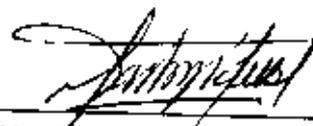
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	
		2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias		4.988.720	3.833.533
Costo de Ventas		(4.352.219)	(3.944.007)
MARGEN BRUTO		<u>636.501</u>	<u>(110.474)</u>
Gastos Operacionales			
Administrativos		(381.277)	(408.727)
Financieros		(109.558)	(99.345)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES		<u>145.666</u>	<u>(618.546)</u>
Otros Ingresos y/o Egresos, (neto)		376.742	165.617
3% Regalías a la exploración de minerales		(149.662)	(115.006)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		<u>372.747</u>	<u>(567.936)</u>
15% Participación Trabajadores en las utilidades	2.8	(55.912)	-
Menos gasto por impuesto a la renta:	8		
Impuesto a la Renta corriente		(113.946)	(37.532)
Impuesto a la Renta diferido		(10.400)	63.084
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>192.489</u>	<u>(542.384)</u>

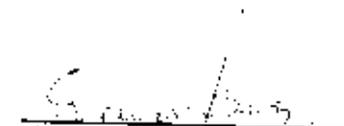
Ver notas a los estados financieros



Arq. Jorge Escobar
GERENTE GENERAL



Lic. Carlos Sánchez
GERENTE FINANCIERO



Ing. Verónica Salazar
CONTADORA GENERAL

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

[Expresado en dólares estadounidenses \$]

Cuentas	Capital	Reserva	Aportes para	Superávit	... Utilidades retenidas...	Utilidades	Total
	Notas Social	Legal	Futuras Capitalizaciones	por revaluación	Efecto de Aplicación por primera vez NIIF	retenidas	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	198.178	37.265	-	350.676	(462.727)	423.170	546.561
Utilidad (pérdida) del año						(542.384)	(542.384)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	198.178	37.265		350.676	(462.727)	(119.213)	4.177
Aporte Accionistas para Proyecto de arenas relaves según acta de Junta de Accionistas del 26 de enero del 2013							181.250
							181.250

Ver página siguiente...

..... Vienen página anterior

CUENTAS	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Superávit por revaluación Utilidades retenidas..... Efecto de Aplicación por primera vez NIIF	Utilidades retenidas	Total
Reclasificación pasivos a largo plazo a aporte a futuras capitalizaciones según acta de Junta de Accionistas del 25 de mayo del 2013				452.671				452.671
Revalúo terreno y edificaciones					196.099			196.099
Utilidad del año							192.489	192.489

Saldos al 31 de diciembre del 2013

198.178	37.265	633.921	546.774	(462.727)	73.276	1.026.686
---------	--------	---------	---------	-----------	--------	-----------


Arq. Jorge Escobar
GERENTE GENERAL

Ver notas a los estados financieros

Lic. Carlos Sánchez
GERENTE FINANCIERO


Ing. Verónica Salazar
CONTADORA GENERAL

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

		...Diciembre 31,...	
	Notas	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		5.022.574	3.777.431
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3.868.309)	(4.330.058)
Impuestos corrientes		(176.880)	(187.805)
Intereses pagados		(45.234)	(28.533)
Efectivo generado por otras operaciones			165.617
Efectivo neto (en) actividades de operación		<u>932.151</u>	<u>(603.348)</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	9	(358.419)	353.063
Adiciones de activos de exploración y explotación	10	(245.241)	-
Incremento (decremento) inversiones	5	(470.496)	50.000
Efectivo neto de (en) actividades de inversión		<u>(1.074.156)</u>	<u>403.063</u>

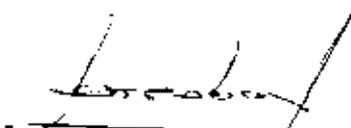
Ver notas a los estados financieros

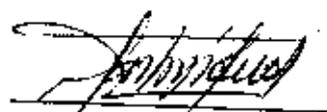
Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

....Vienen página anterior

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:	Nota	...Diciembre 31...	
		2013	2012
Obligaciones Financieras	11	74.187	46.190
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de terceros	16	(14.000)	48.828
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas	17	(6.831)	104.000
Recibido (pagos) de aportes accionistas	20	181.250	-
Efectivo neto de (en) actividades de financiación		234.606	199.019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		92.601	(1.266)
Saldo al comienzo del año		1.274	2.540
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2.3. - 4	93.874	1.274


 Arq. Jorge Escobar
 GERENTE GENERAL


 Lic. Carlos Sánchez
 GERENTE FINANCIERO

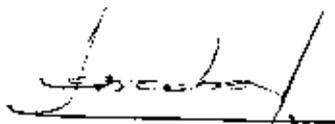

 Ing. Verónica Salazar
 CONTADORA GENERAL

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

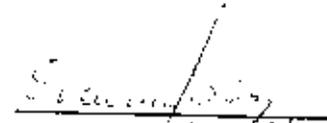
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL
 EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2013	2012
Utilidad (Pérdida) neta del periodo	372.747	(567.936)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	202.967	124.520
Activación piscina	-	(214.529)
Utilidad (pérdida en venta activos fijos)	-	(122.821)
Provisión intereses por pagar	-	70.811
Provisión por beneficios definidos	20.867	57.168
Cambios en el capital de trabajo:	596.581	(652.786)
(Incremento) disminución		
(Incremento) disminución en documentos y cuentas por cobrar	81.918	(56.102)
(Incremento) disminución activo por impuestos corrientes	(25.398)	6.476
(Incremento) disminución inventarios	(23.091)	46.191
(Incremento) disminución documentos y cuentas por pagar	312.407	90.494
(Incremento) disminución obligación acumuladas empleados	(42.300)	41.653
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(1.821)	(79.275)
(Incremento) disminución anticipo clientes	33.854	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	932.151	(603.348)


 Arq. Jorge Escobar
 GERENTE GENERAL


 Lic. Carlos Sánchez
 GERENTE FINANCIERO


 Ing. Verónica Salazar
 CONTADORA GENERAL