

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADOS FINANCIEROS CON DICTAMEN
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE 2014

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	5
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	12
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	15

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 2014 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

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 152 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 2229017 / 2543159
Cel: 09 6027 208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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 estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocorazón** al 31 de diciembre del 2014, 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 2014, se emite por separado.

AUDICOMEX CIA. LTDA.

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

Quito, 15 de abril 2015

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	2.3. - 4	12.076	93.874
Inversiones	5	398.370	470.496
Documentos y cuentas por cobrar	6	292.216	53.624
Activo por impuestos corrientes	2.7. - 7	76.723	93.251
Inventarios	2.4. - 8	330.399	247.975
Total activos corrientes		<u>1.109.784</u>	<u>959.219</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipo	2.5. - 9	2.174.897	2.416.132
Total activos no corrientes		<u>2.174.897</u>	<u>2.416.132</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos de exploración	2.6. - 10	825.130	584.812
Activos por impuestos diferidos	2.7. - 7	97.439	102.228
Total otros activos no corrientes		<u>922.569</u>	<u>687.040</u>
<u>ACTIVOS TOTALES</u>		<u><u>4.207.250</u></u>	<u><u>4.062.392</u></u>

Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones Financieras	2.14. - 11	319.082	125.115
Documentos y cuentas por pagar	2.14. - 12	832.955	816.493
Obligación acumuladas empleados	2.8 - 13	197.187	231.337
Pasivos por impuestos corrientes	2.7. - 7	240.103	329.344
Anticipo clientes	15	104.594	33.854
Préstamos accionistas corto plazo	16	223.879	376.039
Total pasivos corrientes		<u>1.917.801</u>	<u>1.912.181</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación beneficios empleados largo plazo	14	284.208	216.342
Préstamos terceros largo plazo	17	258.874	288.874
Deudas accionistas largo plazo	18	96.190	96.190
Aportes proyecto	18	359.000	359.000
Provisión desmantelamiento	19	147.602	137.688
Total pasivos no corrientes		<u>1.145.874</u>	<u>1.098.094</u>
PASIVOS DIFERIDOS:			
Pasivos por impuestos diferidos	2.7. - 7	22.606	25.431
<u>PASIVOS TOTALES</u>		<u><u>3.086.280</u></u>	<u><u>3.035.706</u></u>

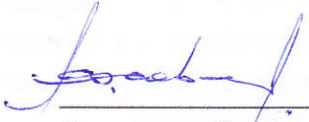
Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	20	198.178	198.178
Aportes accionistas para futuras capitalizaciones		452.671	452.671
Aportes Proyectos Relaves		181.250	181.250
Reserva legal		56.513	37.265
Superávit por revaluación		546.774	546.774
Resultados acumulados		54.027	(119.213)
Resultados acumulados por adopción de NIIF		(462.727)	(462.727)
Perdida/ganancias reconocidas en el ORI		(14.898)	-
Resultado del ejercicio		109.183	192.489
<u>PATRIMONIO TOTAL</u>		<u>1.120.971</u>	<u>1.026.686</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.207.250</u>	<u>4.062.392</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 RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	2.11 - 21	4.793.630	4.988.720
Costo de Ventas	2.12 - 22	(3.981.458)	(4.352.219)
MARGEN BRUTO		812.172	636.501
Gastos Operacionales			
Administrativos	2.12 - 22	(384.539)	(381.277)
Financieros	2.12 - 22	(112.281)	(109.558)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES		315.352	145.666
Otros Ingresos y/o Egresos, (neto)		41.014	376.742
3% Regalías a la exploración de minerales	2.12 - 22	(143.809)	(149.662)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		212.557	372.747
15% Participación Trabajadores en las utilidades	2.9.2 - 13	(31.884)	(55.912)
Menos gasto por impuesto a la renta:	2.7. - 7		
Impuesto a la Renta corriente		(69.528)	(113.946)
Impuesto a la Renta diferido		(1.963)	(10.400)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		109.183	192.489

Ver página siguiente...

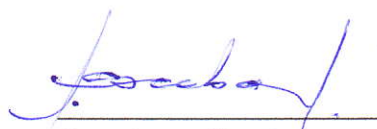
AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

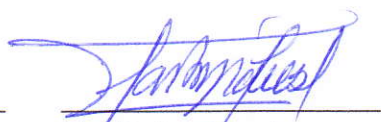
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

OTRO RESULTADO INTEGRAL

Pérdidas actuariales reconocidas en el ORI	14	(14.898)	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>94.285</u>	<u>192.489</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 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS

Notas	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Superávit por revaluación	...Utilidades retenidas... Efecto de Aplicación por primera vez NIIF	Utilidades retenidas	Pérdidas reconocidas ORI	Total
Saldo 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 del enero del 2013			181.250					181.250
Reclasificación pasivos a largo plazo a aporte a futuras capitalizaciones según acta de Junta de Accionistas del 25 del mayo del 2013			452.671					452.671
Reavalúo terreno y edificaciones				196.099				196.099
Utilidad del año						192.489		192.489
Saldo al 31 de diciembre del 2013	198.178	37.265	633.921	546.774	(462.727)	73.276	-	1.026.686

Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAÇÃO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Notas	Capital	Reserva	Aportes para	Superávit	 Utilidades retenidas.....		Pérdidas	Total
		Social	Legal	Futuras Capitalizaciones	por revaluación	Efecto de Aplicación por primera vez NIIF	Utilidades retenidas	reconocidas ORI	
Utilidad del año	20.2		19,249				(19,249)		109,183
Utilidad del año							109,183		
Pérdidas actuariales reconocidas en el ORI								(14,898)	(14,898)
Saldos al 31 de diciembre del 2014		198,178	56,513	633,921	546,774	(462,727)	163,210	(14,898)	1,170,971

Ver notas a los estados financieros


 Mr. Jorge Escobar Cisneros
 GERENTE GENERAL


 Lic. Carlos Sánchez
 GERENTE FINANCIERO


 Ing. Verónica Salazar
 CONTADORAJE EN NIIF

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2014	...Diciembre 31, ... 2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		4.659.647	5.022.574
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(4.230.479)	(3.868.309)
Impuestos corrientes		(286.050)	(176.880)
Intereses pagados		(78.604)	(45.234)
Efectivo generado por otras operaciones		(3.164)	-
Efectivo neto (en) actividades de operación		61.349	932.151
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	2.5. - 9	13.237	(358.419)
Adiciones de activos de exploración y explotación	2.6. - 10	(240.317)	(245.241)
Incremento (decremento) inversiones	2.14. - 5	72.126	(470.496)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión		(154.954)	(1.074.156)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:			
Obligaciones Financieras	2.14. - 11	193.967	74.187
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de terceros	16	(30.000)	(14.000)
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas	17	(152.160)	(6.831)
Recibido (pagos) de aportes accionistas	20	-	181.250
Efectivo neto de (en) actividades de financiación		11.807	234.606

Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

...Diciembre 31,...

2014

2013

Incremento (disminución) neto en efectivo y
equivalentes de efectivo

(81.798)

92.601

Saldo al comienzo del año

93.874

1.274

SALDOS AL FIN DEL AÑO

2.3. - 4

12.076

93.874

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

2014

2013

Utilidad (Pérdida) antes de impuestos

212.557

372.747

Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el
efectivo

neto proveniente de actividades de operación:

Depreciación de propiedades, planta y equipo

227.998

193.720

Provisión por desmantelamiento

9.914

9.248

Provisión intereses por pagar

33.677

-

Provisión por beneficios definidos

52.968

20.867

Provisión regalías por pagar

71.852

-

Cambios en el capital de trabajo:

608.966

596.581

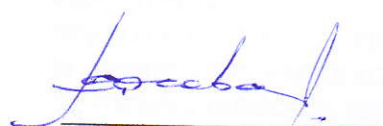
Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,... 2014	2013
(Incremento) disminución			
(Incremento) disminución en documentos y cuentas por cobrar		(238.592)	81.918
(Incremento) disminución activo por impuestos corrientes		16.527	(25.398)
(Incremento) disminución inventarios		(82.424)	(23.091)
(Incremento) disminución documentos y cuentas por pagar		(17.214)	312.407
(Incremento) disminución obligación acumuladas empleados		(66.033)	(42.300)
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes		(230.621)	(1.821)
(Incremento) disminución anticipo clientes		70.740	33.854
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación		<u>61.349</u>	<u>932.151</u>

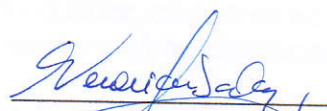
Ver notas a los estados financieros



Arq. Jorge Escobar
GERENTE GENERAL



Lic. Carlos Sánchez
GERENTE FINANCIERO



Ing. Verónica Salazar
CONTADORA GENERAL