

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2016

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas:

Abreviaturas: NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 58 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 593 02 3237339/593 02 3238906
Cel: 099 602 7208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de

Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocorazón:

Opinión

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 2016 y 2015 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Agroindustrial El Corazón S.A. Agrocorazón** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES.

Fundamentos de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Empresa en Marcha

No hemos identificado indicios o una posible incertidumbre material que puede causar dudas significativas sobre las operaciones de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y de control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 58 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 593 02 3237339/593 02 3238906
Cel: 099 602 7208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

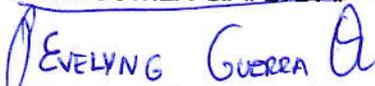
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2016, se emite por separado.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDICOMEX CIA. LTDA.



C.P.A. Ing. Evelyng Guerra

GERENTE GENERAL

SC-RNAE No. 215

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Quito, 10 de mayo del 2017

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2016	2015
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.3. - 4	2.614	2.182
Activos financieros a corto plazo	5	604.624	441.707
Deudores comerciales y otras por cobrar	6	409.343	53.383
Activo por impuestos corrientes	2.7. - 7	35.967	120.960
Inventarios	2.4. - 8	393.706	326.363
Total activos corrientes		<u>1.446.253</u>	<u>944.595</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipo	2.5. - 9	1.945.018	2.134.002
Total activos no corrientes		<u>1.945.018</u>	<u>2.134.002</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no corrientes	2.6. - 10	1.133.437	1.013.970
Activos por impuestos diferidos	2.7. - 7	14.017	28.035
Total otros activos no corrientes		<u>1.147.454</u>	<u>1.042.005</u>
<u>ACTIVOS TOTALES</u>		<u><u>4.538.726</u></u>	<u><u>4.120.602</u></u>

Ver notas a los estados financieros

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2016	2015
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros a corto plazo	2.14. - 11	393.405	488.697
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.14. - 12	918.817	628.542
Provisión a corto plazo por beneficios empleados	2.8 - 13	282.050	241.599
Pasivos por impuestos corrientes	2.7. - 7	162.120	153.932
Anticipo clientes	16	120.272	120.272
Deudas con partes relacionadas corto plazo	17	227.939	301.468
Otros pasivos corrientes	19	200.000	130.010
Total pasivos corrientes		<u>2.304.604</u>	<u>2.064.521</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisión a largo plazo por beneficios empleados	14	425.990	366.225
Pasivos financieros a largo plazo	18	138.990	178.874
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	18	626.966	811.671
Provisiones a largo plazo	21	169.622	158.229
Pasivos por impuestos diferidos	2.7. - 7	16.954	19.780
Total pasivos no corrientes		<u>1.378.522</u>	<u>1.534.778</u>
<u>PASIVOS TOTALES</u>		<u>3.683.126</u>	<u>3.599.299</u>

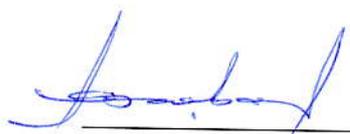
Ver notas a los estados financieros

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2016	2015
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	23	198.178	198.178
Reserva legal	23	76.801	67.432
Resultados acumulados	23	(281.495)	(365.823)
Superávit por revaluación	23	546.774	546.774
Perdida/ganancias reconocidas en el ORI	23	19.808	(18.956)
Resultado del ejercicio	23	295.534	93.697
<u>PATRIMONIO TOTAL</u>		<u>855.600</u>	<u>521.303</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.538.726</u>	<u>4.120.602</u>

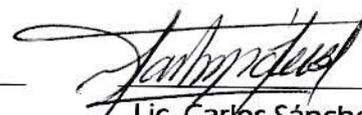
Ver notas a los estados financieros



Arq. Jorge Escobar
 GERENTE GENERAL



Ing. Verónica Salazar
 CONTADORA GENERAL



Lic. Carlos Sánchez
 GERENTE FINANCIERO

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	2.11 - 24	6.660.095	5.304.380
Costo de Ventas	2.12 - 25	(4.868.601)	(4.381.660)
MARGEN BRUTO		<u>1.791.494</u>	<u>922.720</u>
Gastos Operacionales			
Administrativos	2.12 - 25	(623.733)	(375.586)
Ventas	2.12 - 25	(473.166)	(135.576)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES		<u>694.596</u>	<u>411.558</u>
Gastos Financieros	2.12 - 25	(111.566)	(109.011)
Otros Ingresos y/o Egresos, (neto)	2.11 - 24	78.069	60.486
3% Regalías a la exploración de minerales	2.12 - 25	(147.166)	(159.131)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		<u>513.933</u>	<u>203.901</u>
15% Participación Trabajadores en utilidades	2.9.2 - 13	(77.090)	(30.585)
Menos gasto por impuesto a la renta:	2.7. - 7		
Impuesto a la Renta corriente		(130.117)	(68.427)
Impuesto a la Renta diferido		(11.192)	(11.192)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		<u>295.534</u>	<u>93.697</u>

Ver notas a los estados financieros

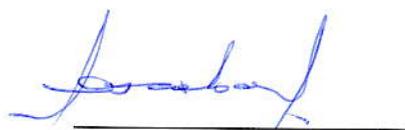
Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

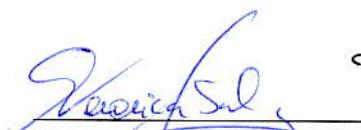
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2016	2015
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Pérdidas actuariales reconocidas en el ORI	14	38.764	(4.058)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u><u>334.298</u></u>	<u><u>89.640</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Arq. Jorge Escobar
 GERENTE GENERAL



Ing. Verónica Salazar
 CONTADORA GENERAL



Lic. Carlos Sánchez
 GERENTE FINANCIERO

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(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	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	23	198.178	56.513	633.921	546.774	-	462.727	163.210	(14.898)	1.120.971
Apropiación Reserva Legal de las utilidades del año 2014			10.918					(10.918)		
Devolución aportes proyectos relaves según acta de Junta general del 27 del febrero del 2015				(181.250)						(181.250)
Devolución aportes para futuras capitalizaciones según acta de Junta general del 14 del mayo del 2015.				(452.671)						(452.671)
Ajustes impuestos diferidos, por cambio en leyes tributarias								(55.387)		(55.387)
Utilidad del año								93.697		93.697
Otros resultados integrales								(4.058)		(4.058)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	23	198.178	67.432	-	546.774	(462.727)	190.602	(18.956)		521.301

Ver página siguiente..

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(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	
Salidos al 31 de diciembre del 2015	23	198.178	67.432	-	546.774	(462.727)	190.602	(18.956)	521.303
Apropiación Reserva Legal de las utilidades del año 2015							9.370		
Utilidad del año							(9.370)		
Otros resultados integrales									295.534
Salidos al 31 de diciembre del 2016	23	198.178	76.801	-	546.774	(462.727)	476.766	19.808	855.600

Ver notas a los estados financieros


 Arq. Jorge Escobar Cisneros
 GERENTE GENERAL


 Lic. Santos Sánchez
 GERENTE FINANCIERO


 Ing. Verónica Salazar
 CONTADOR(A) GENERAL

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		6.386.114	5.558.891
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(5.359.069)	(4.649.388)
Impuestos corrientes		(184.103)	(357.965)
Intereses pagados		(64.813)	(83.110)
Efectivo generado por otras operaciones		215.804	52.904
Efectivo neto (en) actividades de operación		993.933	521.332
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	2.5. - 9	(192.410)	(196.393)
Venta de propiedades y equipos, netos de ventas		3.571	7.582
Adiciones de activos de exploración y explotación	2.6. - 10	(248.337)	(188.841)
Incremento (decremento) activos financieros	2.14. - 5	(162.917)	(43.337)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión		(600.092)	(420.990)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:			
		2016	2015
Pasivos financieros	2.14. - 11	(95.292)	169.614
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de terceros	19	(39.884)	(80.000)
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de accionistas	17	(258.233)	(18.601)
Recibido (pagos) de aportes accionistas	20	-	(181.250)
Efectivo neto de (en) actividades de financiación		(393.409)	(110.237)

Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses \$)

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

	2016	2015
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	432	(9.894)
Saldo al comienzo del año	2.182	12.076
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2.3. - 4	2.182

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

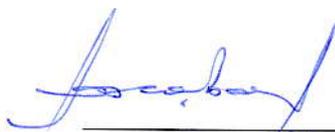
	2016	2015
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	513.933	203.901
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	224.047	235.149
Amortizaciones	286.216	-
Provisión por desmantelamiento	11.393	10.627
Provisión intereses por pagar / cobrar	(21.470)	15.274
Provisión por beneficios definidos	98.529	77.960
Provisión regalías por pagar	7.883	74.089
Baja de activos fijos	-	2.139
Venta de activo fijo	-	(7.582)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	50.719	-
Cambios en el capital de trabajo:	1.171.249	611.557

Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses \$)

	2016	2015
(Incremento) disminución		
(Incremento) disminución cuentas por cobrar	(325.503)	238.833
(Incremento) disminución activo por impuestos corrientes	84.993	(44.236)
(Incremento) disminución inventarios	(67.342)	4.036
(Incremento) disminución cuentas por pagar	230.569	(219.686)
(Incremento) disminución provisión por beneficios empleados	(40.210)	13.826
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(129.812)	(228.686)
(Incremento) disminución anticipo clientes	-	15.678
(Incremento) disminución fondos en garantía	69.990	130.010
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	993.933	521.332

Ver notas a los estados financieros


 Arq. Jorge Escobar
 GERENTE GENERAL


 Ing. Verónica Salazar
 CONTADORA GENERAL


 Lic. Carlos Sánchez
 GERENTE FINANCIERO