

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:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	
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 2017 y 2016 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 2017 y 2016, 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.

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 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.

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

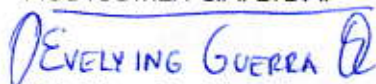


Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2017, 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. Evelyn Guerra

GERENTE GENERAL

SC-RNAE No. 215

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Quito, 30 de abril del 2018

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2017	2016
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.3. - 4	16.895	2.614
Activos financieros a corto plazo	5	830.891	604.624
Deudores comerciales y otras por cobrar	6	76.236	409.343
Activo por impuestos corrientes	2.7. - 7	63.575	35.967
Inventarios	2.4. - 8	636.564	393.706
Gastos pagados por anticipado		95.278	-
Total activos corrientes		<u>1.719.439</u>	<u>1.446.253</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipo	2.5. - 9	1.753.525	1.945.018
Otros activos no corrientes	2.6. - 10	291.442	1.133.437
Activos por impuestos diferidos	2.7. - 7	-	14.017
Total activos no corrientes		<u>2.044.967</u>	<u>3.092.473</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
<u>ACTIVOS TOTALES</u>		<u>3.764.406</u>	<u>4.538.726</u>

Ver notas a los estados financieros

Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2017	2016
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros a corto plazo	2.14. - 11	326.309	393.405
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.14. - 12	718.401	918.817
Provisión a corto plazo por beneficios empleados	2.8 - 13	300.379	282.050
Pasivos por impuestos corrientes	2.7. - 7	242.212	162.120
Anticipo clientes	16	428	120.272
Deudas con partes relacionadas corto plazo	17	212.396	227.939
Otros pasivos corrientes	19	200.000	200.000
Total pasivos corrientes		2.000.125	2.304.604
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisión a largo plazo por beneficios empleados	14	437.698	425.990
Préstamos terceros largo plazo	18	32.000	138.990
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	18	152.671	626.966
Provisiones a largo plazo	21	181.834	169.622
Pasivos por impuestos diferidos	2.7. - 7	34.690	16.954
Total pasivos no corrientes		838.893	1.378.522
<u>PASIVOS TOTALES</u>		2.839.018	3.683.126

Ver notas a los estados financieros

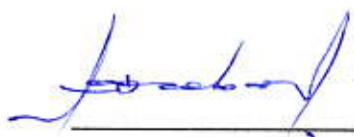
Ver página siguiente...

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2017	2016
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	23	198.178	198.178
Reserva legal	23	106.355	76.801
Resultados acumulados	23	(281.495)	(281.495)
Otros resultados integrales			
Superávit por revaluación	23	528.140	546.774
Pérdida/ganancias reconocidas en el ORI	23	101.222	19.808
Resultado del ejercicio	23	272.989	295.534
<u>PATRIMONIO TOTAL</u>		<u>925.388</u>	<u>855.600</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.764.406</u>	<u>4.538.726</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 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	2.11 - 24	6.455.531	6.660.095
Costo de Ventas	2.12 - 25	(5.575.915)	(4.868.601)
MARGEN BRUTO		879.617	1.791.494
Gastos Operacionales			
Administrativos	2.12 - 25	(461.392)	(623.733)
Ventas	2.12 - 25	(479.989)	(473.166)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES		(61.763)	694.596
Gastos Financieros	2.12 - 25	(99.692)	(111.566)
Otros Ingresos y/o Egresos, (neto)	2.11 - 24	889.962	78.069
3% Regalías a la exploración de minerales	2.12 - 25	(146.031)	(147.166)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		582.475	513.933
15% Participación Trabajadores en utilidades	2.9.2 - 13	(87.371)	(77.090)
Menos gasto por impuesto a la renta:	2.7. - 7		
Impuesto a la Renta corriente		(208.997)	(130.117)
Impuesto a la Renta diferido		(13.118)	(11.192)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		272.989	295.534

Ver notas a los estados financieros

Ver página siguiente....

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2017	2016
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Pérdidas actuariales reconocidas en el ORI	14	81.414	38.764
Superávit por revaluación		18.635	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>373.037</u>	<u>334.298</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 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Notas	Capital	Reserva	Otros resultados			Total	
		Social	Legal	...Utilidades retenidas....	integrales	Pérdidas reconocidas		
				Efecto de Aplicación por primera vez NIIF	Utilidades retenidas	Superávit por revaluación	ORI	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	23	198.178	67.432	-462.727	190.602	546.774	18.956	521.303
Apropiación Reserva Legal de las utilidades del año 2015			9.370		-9.370			-
Resultado integral total del año					295.534		38.764	334.298
Saldos al 31 de diciembre del 2016	23	198.178	76.801	-462.727	476.766	546.774	19.808	855.600

Ver notas a los estados financieros

Ver página siguiente....

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades retenidas.... Efecto de Aplicación por primera vez NIIF	Utilidades retenidas	Superávit por revaluación	Pérdidas reconocidas ORI	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	198.178	76.801	-462.727	476.766	546.774	19.808	855.600
Apropiación Reserva Legal de las utilidades del año 2016		29.553		-29.553			-
Dividendos según resolución de la Junta de Accionistas del 16 de junio del 2017				-265.980			-265.980
Resultado integral total del año				272.989	-18.635	81.414	335.768
Saldos al 31 de diciembre del 2017	198.178	106.355	-462.727	454.221	528.140	101.222	925.388

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 FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	6.607.740	6.386.114
Efectivo recibido de primas de seguro	735.610	-
Efectivo pagado a proveedores	-4.293.480	-4.099.882
Efectivo pagado a empleados	-1.311.066	-1.259.187
Intereses pagados	-75.870	-64.813
Pagos por primas y obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-214.786	-
Impuestos a las ganancias pagados	-303.065	-184.103
Efectivo generado por otras operaciones	-47.702	215.804
Efectivo neto (en) actividades de operación	1.097.381	993.933
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	2017	2016
Adiciones (ventas) de propiedades y equipos	-14.460	(188.839)
Adiciones (ventas) activos intangibles	-	(248.337)
Inversiones en acciones	-226.267	(162.916,7)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	(240.727)	(600.092)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:	2017	2016
Recibido (pagos) de préstamos recibidos	-102.096	(298.117)
Recibido (pagos) de aportes por pagar	-474.296	(95.292)
Dividendos pagados	-265.980	-
Efectivo neto de (en) actividades de financiación	(842.372)	(393.409)

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:	2017	2016
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	14.281	432
Saldo al comienzo del año	2.614	2.182
SALDOS AL FIN DEL AÑO (Nota No. 4)	16.895	2.614
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	2017	2016
Depreciación de propiedades, planta y equipo	203.930	224.047
Activación piscina		
Amortizaciones	841.995	286.216
Provisión por desmantelamiento	12.213	11.393
Provisión intereses por pagar / cobrar	(17.228)	-21.470
Provisión por beneficios definidos	93.122	98.529
Provisión regalías por pagar	7.949	7.883
Baja de activos fijos	2.024	-
Venta de activo fijo	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(15.630)	50.719
Cambios en el capital de trabajo:	1.710.850	1.171.249

Ver página siguiente...

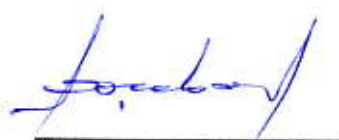
AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

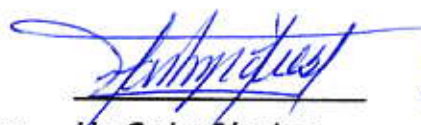
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

	2017	2016
(Incremento) disminución		
(Incremento) disminución cuentas por cobrar	347.369	-325.503
(Incremento) disminución activo por impuestos corrientes	-27.608	84.993
(Incremento) disminución inventarios	-242.858	-67.342
(Incremento) disminución cuentas por pagar	-364.204	230.569
(Incremento) disminución provisión por beneficios empleados	-68.520	-40.210
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	-137.376	-129.812
(Incremento) disminución anticipo clientes	-120.272	-
(Incremento) disminución fondos en garantía	-	69.990
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	1.097.381	993.933

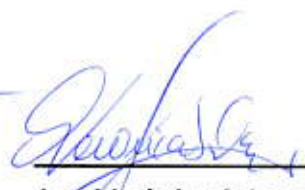
Ver notas a los estados financieros



Arq. Jorge Escobar Cisneros
GERENTE GENERAL



Lic. Carlos Sánchez
GERENTE FINANCIERO



Ing. Verónica Salazar
CONTADORA GENERAL