

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN

ESTADOS FINANCIEROS E
INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE AL 2018

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
CINIF	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 2018 y 2017 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 2018 y 2017, 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.

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



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

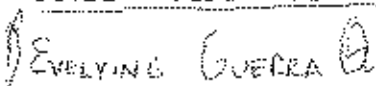


Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2018, 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, 15 de abril del 2019

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2018	2017
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.3. - 4	189.595	16.895
Activos financieros a corto plazo	5	842.975	830.891
Deudores comerciales y otras por cobrar	6	150.457	76.236
Activo por impuestos corrientes	2.7. - 7	57.207	63.575
Inventarios	2.4. - 8	957.134	636.564
Gastos pagados por anticipado		107.330	95.278
Total activos corrientes		<u>2.304.698</u>	<u>1.719.439</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipo	2.5. - 9	1.780.335	1.753.525
Otros activos no corrientes	2.6. - 10	223.528	291.442
Activos por impuestos diferidos	2.7. - 7	22.752	-
Total activos no corrientes		<u>2.026.616</u>	<u>2.044.967</u>
<u>ACTIVOS TOTALES</u>		<u>4.331.313</u>	<u>3.764.406</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 2018 Y 2017

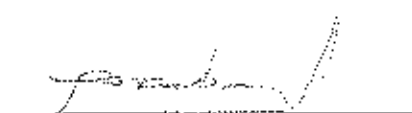
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2018	2017
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros a corto plazo	2.14. - 11	216.616	326.309
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.14. - 12	900.107	718.401
Provisión a corto plazo por beneficios empleados	2.8 - 13	396.931	300.901
Pasivos por impuestos corrientes	2.7. - 7	456.158	241.690
Anticipo clientes	16	-	428
Deudas con partes relacionadas corto plazo	17	39.396	212.396
Otros pasivos corrientes	19	200.000	200.000
Total pasivos corrientes		2.209.208	2.000.125
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisión a largo plazo por beneficios empleados	14	543.148	437.698
Préstamos terceros largo plazo	18	32.000	32.000
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	18	-	152.671
Provisiones a largo plazo	21	194.926	181.834
Pasivos por impuestos diferidos	2.7. - 7	30.581	34.690
Total pasivos no corrientes		800.655	838.893
PASIVOS TOTALES		3.009.863	2.839.018

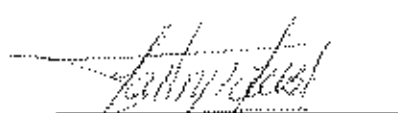
AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Notas	2018	2017
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	23	198.178	198.178
Reserva legal	23	106.355	106.355
Resultados acumulados	23	(281.495)	(281.495)
Perdida/ganancias reconocidas en el ORI			
Superávit por revaluación	23	528.140	528.140
Perdida/ganancias reconocidas en el ORI	23	68.078	101.222
Resultado del ejercicio	23	702.195	272.988
<u>PATRIMONIO TOTAL</u>		<u>1.321.450</u>	<u>925.387</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.331.313</u>	<u>3.764.405</u>

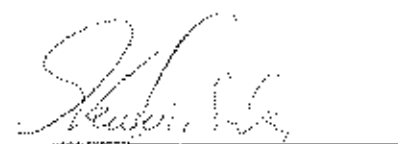
Ver notas a los estados financieros



Arq. Jorge Escobar
GERENTE GENERAL



Lic. Carlos Sánchez
GERENTE FINANCIERO



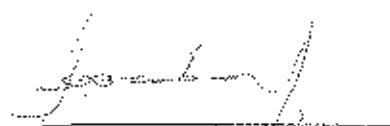
Ing. Verónica Salazar
CONTADORA GENERAL

AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

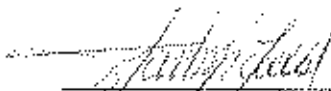
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	2.11 - 24	6.986.950	6.455.531
Costo de Ventas	2.12 - 25	(4.628.706)	(5.598.161)
MARGEN BRUTO		2.358.244	857.370
Gastos Operacionales			
Ventas	2.12 - 25	(490.329)	(457.746)
Administrativos	2.12 - 25	(442.805)	(461.388)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES		1.425.110	(61.764)
Gastos Financieros	2.12 - 25	(86.673)	(99.692)
Otros Ingresos y/o Egresos, (neto)	2.11 - 24	81.186	889.962
3% Regalías a la exploración de minerales	2.12 - 25	(160.594)	(146.031)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		1.259.030	582.474
15% Participación Trabajadores en utilidades	2.9.2 - 13	(188.854)	(87.371)
Menos gasto por impuesto a la renta:	2.7. - 7		
Impuesto a la Renta corriente		(394.841)	(208.997)
Impuesto a la Renta diferido		26.861	(13.118)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		702.195	272.988
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Pérdidas actuariales reconocidas en el ORI	14	(33.144)	91.414
Superávit por revaluación		-	18.635
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		669.051	373.036

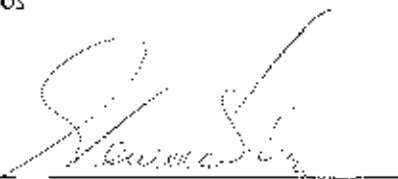
Ver notas a los estados financieros



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 2018 Y 2017

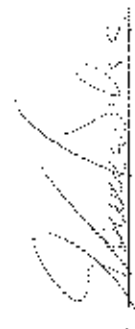
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

Notas	Capital Social	Reserva Legal	...Utilidades retenidas... Efecto de Aplicación por primera vez NII	Utilidades retenidas	Superávit y revaluación	Pérdidas reconocidas ORI	Total
23	198.178	76.801	(462.727)	476.766	546.774	19.808	855.609
Saldo al 31 de diciembre del 2016							
Apropiación Reserva Legal de las utilidades del año 2016		29.553		(29.553)			
Resolución distribución de dividendos según resolución de la Junta de Accionistas del 16 de junio del 2017				(265.980)			(265.980)
Resultado integral total del año				272.988	(18.635)	81.414	3.35767
Saldo al 31 de diciembre del 2017	198.178	106.355	(462.727)	454.220	528.140	101.222	925.387
Resolución distribución de dividendos del año 2017 según resolución de la Junta de Accionistas del 15 de junio del 2018				(272.988)			(272.988)
Resultado integral total del año				702.195		(33.144)	669.051
Saldo al 31 de diciembre del 2018	198.178	106.355	(462.727)	883.427	528.140	68.078	1.321.450

Ver notas a los estados financieros


Arq. Jorge Escobar Cisneros
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 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

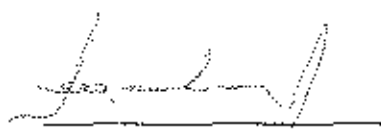
	Notas	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		6.944.899	6.607.740
Efectivo recibido de primas de seguro		-	735.610
Efectivo pagado a proveedores		(3.910.456)	(4.293.480)
Efectivo pagado a empleados		(1.319.549)	(1.311.066)
Intereses pagados y recibidos		(59.881)	(75.870)
Pagos por primas		(187.310)	(214.786)
Impuestos a las ganancias pagados		(148.710)	(303.065)
Efectivo generado por otras operaciones		(197.589)	(47.702)
Efectivo neto (en) actividades de operación		1.121.404	1.097.381
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
		2018	2017
Adiciones (ventas) de propiedades y equipos	2.5 - 11	(228.267)	(14.460)
Inversiones en acciones		(12.085)	(226.267)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión		(240.352)	(240.727)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:			
		2018	2017
Recibido (pagos) de préstamos recibidos	20	(325.671)	(102.096)
Recibido (pagos) de préstamos bancarios		(109.693)	(474.296)
Dividendos pagados a los accionistas		(272.988)	(265.980)
Efectivo neto de (en) actividades de financiación		(708.352)	(842.372)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
		2018	2017
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		172.700	14.281
Saldo al comienzo del año		16.895	2.614
SALDOS AL FIN DEL AÑO (Nota No. 4)	2.3 - 4	189.595	16.895

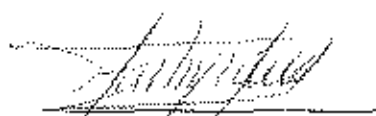
AGROINDUSTRIAL EL CORAZÓN S.A. AGROCORAZÓN
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

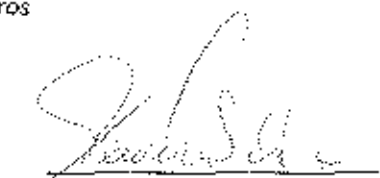
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	1.259.030	582.474
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	201.456	203.930
Amortizaciones	67.914	841.995
Provisión por desmantelamiento	13.092	12.213
Provisiones por pagar	29.518	(17.228)
Provisión por beneficios definidos	95.286	93.122
Provisión regalías por pagar	10.442	7.949
Baja de activos fijos	-	2.024
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(12.153)	(15.630)
Cambios en el capital de trabajo:	1.664.584	1.710.849
	2018	2017
(Incremento) disminución		
(Incremento) disminución deudores comerciales y otras por cobrar	(33.292)	347.369
(Incremento) disminución activo por impuestos corrientes	6.368	(27.608)
(Incremento) disminución inventarios	(320.570)	(242.858)
(Incremento) disminución gastos pagados por anticipado	(12.051)	-
(Incremento) disminución cuentas por pagar	111.260	(364.204)
(Incremento) disminución provisión por beneficios empleados	(103.651)	(68.520)
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(190.815)	(137.376)
(Incremento) disminución anticipo clientes	(428)	(120.272)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	1.121.404	1.097.380

Ver notas a los estados financieros


Arq. Jorge Escobar Cisneros
GERENTE GENERAL


Lic. Carlos Sánchez
GERENTE FINANCIERO


Ing. Verónica Salazar
CONTADORA GENERAL