ASAGRI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y equivalentes de caja	4	153,162.33	65,753.96	87,408.37
Cuentas por cobrar comerciales	5	20,412.77	120,291.03	(99,878.26)
Provisión por Cuentas Incobrables		(7,965.75)	(27,965.75)	20,000.00
Impuestos Corrientes		3,620.80	5,635.85	(2,015.05)
Otras cuentas por cobrar		484.72	-	484.72
Inventarios	6	41,995.18	78,839.27	(36,844.09)
Total activos corrientes		**211,710.05**	**242,554.36**	
ACTIVOS NO CORRIENTES	7			
Maquinarias, Equipos e Instalaciones		6,046.28	6,046.28	-
Equipos de Computación		11,900.59	10,500.59	1,400.00
Muebles y enseres		8,655.92	8,655.92	-
Vehículos		37,811.36	38,960.01	(1,148.65)
Depreciación acumulada		(59,511.75)	(46,628.99)	(12,882.76)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**4,902.40**	**17,533.81**	
TOTAL DE ACTIVOS		**216,612.45**	**260,088.17**	

Ver notas a los estados financieros

Sr. Jack Abuhayar Hanze
Gerente General

Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez
Contador

ASAGRI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2015	2014	VARIACION
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones con Inst. Financieras	8	-	918.16	(918.16)
Otras cuentas por pagar	8	6,500.79	15,331.14	(8,830.35)
Otras cuentas por pagar Relacionadas	8	1,072.23	1,075.29	(3.06)
Cuentas por pagar a proveedores	8	58,866.75	12,704.53	46,162.22
Participación de Trabajadores	8	1,941.31	8,528.98	(6,587.67)
Beneficios sociales por Pagar	8	3,169.84	1,118.11	2,051.73
Anticipo de clientes	8	19,200.00	17,940.00	1,260.00
Impuestos corrientes	9	-	11,754.27	(11,754.27)
Total pasivos corrientes		**90,750.92**	**69,370.48**	
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos de Accionistas		2,885.35	73,378.55	(70,493.20)
Provisión para Jubilación		-	595.00	
Provisión para Desahucio		-	111.00	
Total pasivos no corrientes		**2,885.35**	**74,084.55**	
TOTAL PASIVOS		**93,636.27**	**143,455.03**	
PATRIMONIO	**11**			
Capital social		800.00	800.00	-
Reserva legal		7,084.13	7,084.13	-
Resultados Aplicación NIIF 1era vez		(12,134.84)	(12,134.84)	-
Utilidades no distribuidas		120,883.85	84,307.26	36,576.59
Utilidad/pèrdida del año		6,343.04	36,576.59	(30,233.55)
TOTAL PATRIMONIO		**122,976.18**	**116,633.14**	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**216,612.45**	**260,088.17**	

Ver notas a los estados financieros

Sr. Jack Abuhayar Hanze
Gerente General

Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez
Contador

ASAGRI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U. S. dólares)

INGRESOS	
VENTAS NETAS 0%	580,993.83
VENTAS NETAS 12%	251,402.30
Utilidad en Venta de Equipos	1,726.35
Otros Ingresos	1,055.69
Intereses Ganados	979.34
TOTAL DE INGRESOS	**836,157.51**
COSTOS	
COSTO DE VENTA	724,591.95
TOTAL DE COSTOS	**724,591.95**
UTILIDAD BRUTA	**111,565.56**
EGRESOS	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	18,385.16
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	14,639.51
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	3,416.12
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	480.00
DESAHUCIO	1,728.43
OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS	10,653.93
GASTOS POR DEPRECIACIONES	12,882.76
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	401.39
TRANSPORTE	698.08
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	681.48
GASTOS DE VIAJE	10,370.93
GASTÓN DE GESTIÓN	847.70
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	5,105.27
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	5,791.48
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,255.47
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,460.24
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	3,895.00
SERVICIOS PÚBLICOS	1,403.64
OTROS	4,122.59
COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)	386.67
INTERESES	17.62
TOTAL EGRESOS	**98,623.47**
UTILIDAD	**12,942.09**

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES (15%)	1,941.31
	11,000.78
IMPUESTO A LA RENTA (mínimo)	4,657.74
	6,343.04

Ver notas a los estados financieros

Sr. Jack Abuhayar Hanze
Gerente General

Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez
Contador

ASAGRI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 0DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Aplicación NIIF 1era vez	Utilidades retenidas	Pérdida (utilidad) del año	Total
Saldo al comienzo del año	800.00	7,084.13	(12,134.84)	84,307.26	36,576.59	**116,633.14**
Ajustes años anteriores	-	-	-	36,576.59	(36,576.59)	-
Utilidad (Pérdida) neta	-	-	-	-	6,343.04	**6,343.04**
Saldo al fin del año	**800.00**	**7,084.13**	**(12,134.84)**	**120,883.85**	**6,343.04**	**122,976.18**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Jack Abuhayar Hanze
Gerente General

Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez
Contador

ASAGRI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U. S. dólares)

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de clientes	934,590.08
Pagado a proveedores y empleados	(753,183.37)
Intereses y diferencia de cambio	575.05
Otros ingresos (gastos)	(11,156.41)
Impuesto a la renta	(11,754.27)
Efectivo neto de operaciones	**159,071.08**
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de propiedades	(251.35)
Efectivo neto en actividades de inversión	**(251.35)**
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones por pagar a bancos y otros	(71,411.36)
Efectivo neto en actividades de financiamiento	**(71,411.36)**
Movimiento del año	87,408.37
Caja y equivalentes de caja - comienzo	65,753.96
Caja y equivalentes de caja - final	**153,162.33**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Jack Abuhayar Hanze
Gerente General

Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez
Contador

ASAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía ASAGRI S.A. es una entidad constituida en Guayaquil, cuya actividad principal son los servicios relacionados con actividades agrícolas y ganaderas, para el desarrollo de sus actividades la Compañía posee un local en el Complejo de Bodegas Carlota, Cdla. Alborada 10ma Etapa Av. Felipe Pezo S/N y Primer Pasaje 32.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento **–** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidos por el *Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)*.

Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía y su subsidiaria es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual la moneda de circulación en la Republica del Ecuador.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes en un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo –Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios, si hubieren, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Inventarios **–** Son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedades, Planta y Equipos:

Medición en el momento del reconocimiento inicial **-** Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Medición posterior al reconocimiento inicial -modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales **-** El costo o valor revaluado de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

Item	*Vida útil (en años)*	*Valor residual*
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	10%
Equipos de computación	3	10%

Retiro o venta de propiedades **-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos **–** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuentas por Pagar – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Impuestos **–** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

1. ***Impuesto corriente*** **–** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2. ***Impuestos diferidos*** **–** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

   Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Beneficios a empleados

1. ***Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*** **–** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

2. ***Participación a trabajadores*** **–** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos **–** Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden

ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos **–** Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones **-** Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	…. Diciembre 31 ….	
	2015	**2014**
Caja y equivalentes de caja	153162.33	65753.96
Total	**153162.33**	**65753.96**

Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Cuentas por cobrar comerciales	20,412.77
Otras cuentas por cobrar	484.72
Provisión por Cuentas Incobrables	-7,965.75
Impuestos Corrientes	3,620.80
Total	**16,552.54**

6. INVENTARIOS

Los movimientos de las propiedades durante el año 2015 fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Inventarios	41,995.18
Total de Inventarios	**41,995.18**

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de las propiedades durante el año 2015 fueron como sigue:

	2015
Saldos netos al comienzo del año	17,533.81
Adquisiciones	251.35
Depreciación	(12,882.76)
Saldos netos al final del año	**4,902.40**

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Cuentas por pagar a proveedores	58,866.75
Otras cuentas por pagar	6,500.79
Otras cuentas por pagar Relacionadas	1,072.23
Participación de Trabajadores	1,941.31
Beneficios sociales por Pagar	3,169.84
Anticipo de clientes	19,200.00
Total Cuentas por Pagar	**90,750.92**

9. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Activos por impuestos corrientes:	
Crédito tributario de impuesto a la renta	2676.61
Crédito tributario de iva	944.19
Total	**3,620.80**
Pasivos por impuestos corrientes:	
Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente	701.90
Total	**701.90**

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente **-** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2015
Utilidad según estados financieros antes	
impuesto a renta, neta de participación a trabajadores	11,000.78
Efectos impositivos de:	
Rentas Exentas	-1,726.35
Participación a trabajadores atribuible a rentas exentas	258.95
Gastos no deducibles	50.00
Utilidad gravable	9,583.38
Impuesto a la renta causado	2,108.34
Impuesto a la renta mínimo cargado a resultado	**4,657.74**

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registró en resultados integrales US$4,657.74 que corresponde al pago del impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2012 al 2014, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

11. PATRIMONIO

Capital Social **–** La composición accionaria es como sigue:

Nombre	Nacionalidad	Capital
ABUHAYAR HANZE JACK MITRE	ECUADOR	792.00
MOLINA PADILLA SUSANA DEL ROCIO	ECUADOR	8.00
Total		**800.00**

Reserva Legal **–** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa - Representan reservas de libre disposición de los Accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas. En marzo 31 del 2016, la Junta de Accionistas resolvió apropiar reserva facultativa por US$6,343.04

Utilidades retenidas - Incluye valores resultantes de las operaciones de la Compañía el saldo puede ser capitalizado, utilizado en absorber pérdidas; o distribuido a los accionistas de la Compañía

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SEINFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 11 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Sr. Jack Abuhayar Hanze
Gerente General

Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez
Contador