

Estados Financieros

31 Diciembre 2.017

CONTENIDO

- 1.- Información Corporativa de la Compañía
- 2.- Estado de Cumplimiento
- 3.- Bases de Medición
- 4.- Estado de Situación Financiera
- 5.- Estado de Resultados Integrales
- 6.- Estado de Cambios en el Patrimonio
- 7.- Estado de Flujos de Efectivo
- 8.- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

INFORMACIÓN CORPORATIVA DE LA COMPAÑÍA

Razón Social de la entidad: AGROLAYA S.A.

RUC de la entidad: 1291700647001

Domicilio de la entidad: Vía San Camilo – Valencia Km.2.5

Teléfono: (03) 2 850796

Objeto Social:

La compañía se dedica a las siguientes actividades: Importación, exportación, compra, venta, comercialización y distribución de maracuyá, cacao, café, algodón, soya, flores, etc.

Forma legal de la entidad: Sociedad Anónima

Fecha de Constitución: 22/06/2001

Capital Suscrito: \$ 86.400.00

Valor Acción: \$1,00

Administradores Actuales:

Presidente: Olivo Zamora Durgan Magdalena

Fecha de nombramiento: 2011/10/21

Periodo En Años: 5

No° Registro Mercantil: 237

Gerente: Olaya Castro Cesar Humberto

Fecha de nombramiento: 2011/10/21

Periodo En Años: 5

No° Registro Mercantil: 238

Grupo de Adopción: Tercero

Tipo de Adopción: NIIF PYMES

AGROLAYA S.A.

Quevedo – Los Ríos

1. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (en adelante “NIIF para PYMES”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

2. BASES DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan de dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

4.- Estado de Situación Financiera

AGROLAYA S.A.

Quevedo – Los Ríos

Estado de Situación Financiera					
			A 31 Diciembre		
	Nota		2,017		2,016
ACTIVO					
Activos Corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	8,5		340.933		89.773
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	8,6		195.278		412.727
(No Relacionados Locales)		18.793		11.991	
(No Relacionados Exterior)		178.926		403.177	
(-) Provisión para Créditos Incobrables		-2.441	0	-2.441	
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8,6		113.522		135.994
(No Relacionados Locales)		113.522		135.994	
Activos por Impuestos Corrientes:	8,6		106.752		32.208
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)		6.770		18.129	
Credito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)		2.492			
Anticipo Impuesto a la Renta		23.018		14.079	
Crédito Tributario a Favor Sujeto Pasivo (Renta)		74.178		0	
Retenciones Fuente (IVA)		293		0	
Mercaderías en Transito	8,7		54.125		
Inventario Productos Terminados en Almacen	8,7		114.471		103.805
Gastos Pagados por Anticipado			0		62.243
Total Activo Corriente			925.081		836.750
Activo No Corriente	8,8				
Construcciones en Curso			0		17.276
Edificios			8.735		8.735
Muebles y Enseres			11.467		11.467
Equipos de Computación y Software			9.012		9.012
Propiedad, Planta y Equipos			256.557		174.143
Vehículos			0		22.493
Depreciación PPE			-96.097		-92.974
Otros Activos NO Corrientes			0		2.806
Total Activo NO Corriente			189.675		152.958
Total Activo			1.114.756		989.709
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Corrientes	8,10		40.962		49.704
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes			157		
Obligaciones Financieras Corrientes	8,10		227.031		160.000
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio			656		22.008
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio			5.679		2.199
Obligaciones con el IESS			3.402		13.277
Otros Pasivos por Beneficios Empleados			0		10.570
Anticipos Clientes			3.659		57.695
Otros Pasivos			16.920		1.416
Total Pasivo Corriente			298.464		316.869
Pasivo a Largo Plazo					
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales No Corrientes			0		
Relacionados Locales: Prestamos Accionistas			162.415		93.081
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	8,10		444.051		390.000
Pasivos No Corrientes por Beneficios a los Empleados:			16.912		15.598
Jubilación Patronal	8,11	11.530		7.120	
Desahucio		5.381		8.477	
Total Pasivo No Corrientes			623.378		498.679
Patrimonio	8,13		192.913		174.161
Capital			86.400		86.400
Aportes de Socios, Accionistas para Futura Capitalización			2.763		2.763
Resultados Acumulados:					
Reserva Legal			1.878		1.057
Utilidad / Perdida Años Anteriores			62.609		74.279
Utilidad / Perdida Año 2.017			31.523		9.662
Ganancias y Perdidas Actuariales Acumuladas			7.740		
Total Pasivo y Patrimonio			1.114.756		989.709

AGROLAYA S.A.

Quevedo – Los Ríos

Estado de Resultados Integrales					
	A 31 Diciembre				
	2,017			2,016	
Ingresos					
Ventas Netas Locales Tarifa 12%		7.606,00			8.592,00
Ventas Netas Locales Tarifa 0%		602.649,19			553.774,17
Exportaciones Netas		3.800.613,79			4.257.631,46
Intereses Ganados		42,67			0,00
Otros Ingresos Ordinarios		6.633,31			155,79
Total Ingresos		4.417.544,96			4.820.153,42
	Costos y Gastos				
	Costos	Gastos de Administracion y Ventas		Costos	Gastos de Administracion y Ventas
Compras Netas Locales Bienes No Produc. Sujeto Pasivo	3.988.763,78			4.151.395,43	
Inv. Inicial Productos Terminados	103.804,65			151.429,59	
(-) Inv. Final Productos Terminados	-114.471,21			138.722,88	
Sueldos, Salarios y Remuneraciones	34.993,23	62.752,08			132.523,06
Beneficios Sociales e Indemnización que No constituyen Materia Gravada IESS	5.889,03	48.808,82		308,39	41.593,79
Aportes a la Seguridad Social(Incluye Fondo de Reserva)	7.931,78	11.701,73			24.722,78
Depreciaciones	10.434,12	3.934,98		6.735,54	5.952,13
Consumo de Combustibles y Lubricantes	12.174,92	43,34		13.348,73	9,58
Suministros Herramientas, Materiales y Repuestos	5.173,01	6.154,88		2.891,44	8.636,38
Mantenimiento y Reparaciones	14.063,88	23.713,14		22.933,96	24.225,99
Servicios Publicos	7.869,28	9.303,01		8.319,80	10.321,16
Otros				611,09	
Total Costos	4.076.626,47			4.496.696,85	
Honorarios Profesionales		1.520,00			717,08
Jubilacion Patronal		2.881,00			0,00
Desahucio		1.604,00			0,00
Promocion y Publicidad		2.756,10			3.218,85
Transporte		3.583,72			2.724,44
Gastos de Viaje		765,50			514,30
Gastos de Gestion		287,23			1.003,96
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		8.051,69			5.919,72
Impuestos Contribuciones y Otros		14.735,80			10.168,82
IVA que se carga al Costo o Gasto		14.852,34			0,00
Gastos Varios		25.114,91			2.589,04
Total Gastos de Administracion		242.564,27			274.841,08
Gastos Financieros					
Costos de Transaccion (Comisiones Bancarias, Honorarios, Tasas y Otros)		7.345,05			1.459,24
Intereses con Instituciones Financieras		51.683,33			37.468,38
Otros		1.468,91			26,06
Total Gastos Financieros		60.497,29			38.953,68
Total Gastos		303.061,56			313.794,76
Total Costos y Gastos		4.379.688,03			4.810.491,61
Utilidad del Ejercicio		37.856,93			9.661,81

AGROLAYA S.A.

Quevedo - Los Ríos

6.- Estado de Cambios en el Patrimonio

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																		
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REEVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO		
	301	302	303	30401	30402	30403	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30701	30702		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	86.400,00	2.763,36	0,00	1.878,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.740,00	62.608,82	0,00	0,00	31.522,83	0,00	192.913,44	
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	86.400,00	2.763,36	0,00	1.878,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	81.670,11	0,00	0,00	0,00	0,00	172.711,90	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTES	P	P	P	P	P	D	P	P	P	P	P	0,00	N	D	P	N	0,00	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:								P	P	P	P			D			0,00	
CORRECCIÓN DE ERRORES:								P	P	P	P	0,00		D			0,00	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.740,00	-19.061,29	0,00	0,00	31.522,83	0,00	20.201,54	
Aumento (disminución) de capital social	D																0,00	
Aportes para futuras capitalizaciones		0,00															0,00	
Prima por emisión primaria de acciones			P														0,00	
Dividendos												0,00			N		0,00	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				0,00	P		P					-19.061,29			N		-19.061,29	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la								N				P					0,00	
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo									N			P					0,00	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles										N		P					0,00	
Otros cambios (detallar)				D	D	D	D	D	D	D	7.740,00	0,00	D	0,00	D	D	7.740,00	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)														0,00	31.522,83	N	31.522,83	
Comprobación (Celdas deben dar 0)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

7.- Estado de Flujos de Efectivo

AGROLAYA S.A.

Quevedo – Los Ríos

Estado de Flujo de Efectivo						
Metodo Directo						
Flujo de efectivo por Actividades de Operación						
	Efectivo Recibido de Clientes					4.719.709,61
	Ventas			4.417.544,96		
Mas:	Disminucion Cuentas por Cobrar			302.164,65		
	Efectivo Pagado por Inventario					4.290.502,03
	Costo			4.066.192,35		
Mas:	Disminucion Inventarios			64.791,69		
Mas:	Aumento Cuentas por Pagar			159.517,99		
	Efectivo Pagado a Empleados					238.629,29
	Gasto de Salarios			238.629,29		
Mas:	Aumento Salarios por Pagar			-		
	Efectivo Pagado por Intereses					60.497,29
	Gasto por Intereses			60.497,29		
Mas:	Aumento por Intereses por Pagar			-		
	Efectivo Pagado por Impuestos					-
	Impuesto Renta			-		
Mas:	Aumento Impto Renta por Pagar			-		
	Efectivo Pagado a Otras Fuentes					92.271,00
	Otros Gastos			-156,50		
	Obligaciones Iess			-3.402,11		
	Activos Impuestos Corrientes			74.543,23		
	Anticipo de Clientes			-3.659,12		
	Participacion Trabajadores			1.449,27		
	Jubilacion			-9.054,01		
	Otros Pasivos Corrientes			32.550,24		
	Pagos Realizados					4.681.899,61
	Efectivo de actividades de Operación					37.810,00
1.-	Flujos de Efectivo de Operación					37.810,00
2.-	Flujos de Efectivo de Inversion					-51.085,82
	PPE			-51.085,82		
3.-	Flujos de Efectivo de Financiacion					264.435,94
	Documentos Pagar Banco Corto Plazo			67.030,86		
	Prestamos accionistas			162.415,32		
	Utilidades Ejercicios Anteriores			-19.061,29		
	Obligaciones Instituciones Finan. L/P			54.051,05		
=	Flujo de Efectivo Neto para el Periodo					251.160,12
Mas	Saldo de Efectivo Inicial					89.772,65
	Saldo de Efectivo Final					340.932,77

AGROLAYA S.A.

Quevedo – Los Ríos

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN					
				Codigo	
Ganancia (Pérdida) antes de 15% Trabajadores e Impuesto Renta				96	37.856,93
Actividades Distintas del Efectivo:				97	14.369,10
Ajuste por gasto de depreciación y amortización				9701	14.369,10
Ajustes por gastos de deterioro (Reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo				9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada				9703	
Pérdida en cambio de moneda extranjera				9704	
Ajustes por gastos en provisiones				9705	
Ajuste por participaciones no controladoras				9706	
Ajuste por pagos basados en acciones				9707	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable				9708	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta				9709	
Ajustes por gasto por participación trabajadores				9710	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo				9711	
Activos y Pasivos:				98	-14.416,03
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes				9801	279.692,16
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar				9802	22.472,49
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores				9803	-
(Incremento) disminución en inventarios				9804	-64.791,69
(Incremento) disminución en otros activos				9805	-74.543,23
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales				9806	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar				9807	-159.517,99
Incremento (disminución) en beneficios empleados				9808	-1.449,27
Incremento (disminución) en anticipos de clientes				9809	3.659,12
Incremento (disminución) en otros pasivos				9810	-19.937,62
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación				9820	37.810,00

8.- RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

8.1 Información comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 (Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades) que la compañía revele, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

Por lo que en las presentes notas se presentan el estado de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2017.

8.2 Pronunciamientos recientes

Cuando se emitió la NIIF para PYMES se estableció su revisión y modificaciones cada tres años (P16) por lo que la compañía ha aplicado en sus estados financieros la normativa vigente.

8.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar estadounidense.

8.4 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

8.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja general y chica, y depósitos a la vista en bancos nacionales que puedan retirarse en cualquier momento sin ningún tipo de penalidad.

AGROLAYA S.A.

Quevedo – Los Ríos

	Codigo	Nombre Cuenta	2,017	2,016
Efectivo y Equivalentes al Efectivo				
	1.010.101.001	Caja 1	27.974,82	20.224,23
		Cheques en Transito		200,00
	1.010.101.003	Caja 2	3,68	0,01
			27.978,50	20.424,24
Bancos	10.102	Bancos		
Internacional	1.010.201.001		10.047,74	19.280,66
Pichincha	1.010.201.003		6.269,37	38.201,38
Produbanco	1.010.201.004		1.470,37	1.505,43
Bolivariano	1.010.201.005		133.963,55	-7.706,68
Guayaquil	1.010.201.006		-1.426,80	
Pichincha Ahorros	1.010.202.002		819,06	18.067,62
Bolivariano Ahorros	1.010.202.003		710,98	
			151.854,27	69.348,41
Inversiones Financieras Locales				
Banco Bolivariano	1.010.204.001		1.000,00	
Banco Guayaquil	1.010.204.002		140.100,00	
Bolsa de Valores	1.010.205.001		20.000,00	
			161.100,00	0,00
	Total		340.932,77	89.772,65

8.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

Como lo requiere la sección 11 de la norma se clasificarán en estas cuentas, los **compromisos suscritos por terceros** para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero.

Estos activos financieros de la compañía están conformados por cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados, y otras cuentas por cobrar clientes no relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Agrolaya S.A. concede los créditos a sus clientes para un plazo no superior a los 35 días que en el mercado es una práctica común. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

AGROLAYA S.A.

Quevedo – Los Ríos

	Codigo	Nombre Cuenta	2,017		2,016
Ctas y Dctos por Cobrar Clientes Corriente					
No Relacionados : Locales	1.010.401.001	Clientes Locales	18.793,14		11.991,00
No Relacionados : Exterior	1.010.401.002	Clientes Exterior	178.925,71		403.176,74
(-) Deterioro Acumulado Provi	1.010.402.001	(-) Provision Ctas Ir	-2.440,57		-2.440,57
	Total		195.278,28		412.727,17

	Codigo	Nombre Cuenta	2,017		2,016
Otras Ctas y Dctos por Cobrar Corriente					
Otras No Relacionados :	1.010.404.001	Prestamos Empleados	261,76		500,00
Locales	1.010.404.003	Prestamos Empleados (Todos)	0,00		1.010,51
	1.010.412.002	Anticipos Clientes Proveedores	0,00		4.965,48
	1.010.405.002	Anticipos Varios Empleados	0,00		37.552,94
	1.010.412.001	Anticipos a Proveedores	111.615,57		57.277,79
	1.010.412.071	Anticipo Gastos de Exportacion	1.644,43		
	Total		113.521,76		101.306,72

	Codigo	Nombre Cuenta	2,017		2,016
Activos por Impuestos Corrientes					
Credito Tributario A/F sujeto pa	1.010.409.001	ISD	2.491,75		
Credito Tributario a favor (IVA	1.010.408.004	Credito Tributario IVA	6.770,47		18.128,98
Retenciones en la Fuente IVA	1.010.408.001	Retenciones en la Fuente IVA	293,04		727,52
C. Tributario A/F Sujeto Pasivo	1.010.408.003	Retenciones en la Fuente	74.178,11		96.203,28
Anticipo Impuesto Renta	1.010.408.002	Anticipo Impuesto Renta	23.018,20		14.079,36
	Total		106.751,57		129.139,14

8.7 Inventarios

Agrolaya S.A. considerará en sus inventarios únicamente a aquellos activos que cumplen con los requerimientos de la sección 13.1.

Los inventarios se medirán al **costo y al valor neto realizable**, según cual sea **menor**, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición (los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y almacenamiento, deduciendo descuentos y rebajas), costos de transformación (mano de obra directa, costos indirectos, materias primas); así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos para disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de los mismos se reconocerá como costo del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como costo, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Se efectuará un **inventario físico al final de cada ejercicio contable** para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros:

	Codigo	Nombre Cuenta	2,017		2,016
Inventarios					
Mercaderías en Transito	1.020.401.001	Sacos de Yute	54.125,13		
Inventario Productos Terminados y Mercaderías en Almacén (Excluyendo obras, muebles para la venta)	1.020.101	Producto Humedo	57.432,08		37.200,72
	1.020.102	Producto Terminado	57.039,13		66.603,93
	Total		168.596,34		103.804,65

8.8 Propiedad, Planta y Equipo.

Reconocimiento y medición

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por Agrolaya S.A. para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por **su costo** al momento de su **reconocimiento inicial** y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma.

Las Propiedades, Planta y Equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

El **costo** de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo comprende: el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

Edificios y Otros Inmuebles (Excepto Terrenos)	Codigo	Nombre Cuenta	2,017	2,016
Costo Historico antes de Revaluacion	1.030.201.004	Estacionamiento	8.735,22	8.735,22
Maquinarias y Equipos e Instalaciones				
Costo Historico antes de Revaluacion	1.030.203	Maquinarias y Equipos	104.747,97	174.143,35
	1.030.206	Planta Exportacion Cacao	151.809,44	
Cosntrucciones en Curso y Otros Act	1.030.102.001	Construcciones en Curso	0,00	17.275,85
Muebles y Enseres	1.030.205	Muebles y Equipos Oficina	11.467,00	11.467,00
Equipo de Computacion y Software	1.030.207	Equipos de Computacion	9.012,16	9.012,16
Vehiculos, Equipo de Transporte y C	1.030.204	Vehiculos	0,00	22.492,50
	Subtotal		285.771,79	243.126,08
(-) Depreciacion Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo				
Del Costo Historico antes de Revaluaciones	10.303	Depreciacion	-96.096,65	-92.973,71
	Total		189.675,14	150.152,37

8.9 Deterioro de valor de activos no financieros.

Agrolaya S.A. procederá según los lineamientos descritos en la Sección 27: Deterioro del Valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- activos por impuestos diferidos
- propiedades de inversión
- activos no corrientes.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada periodo la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

AGROLAYA S.A.

Quevedo – Los Ríos

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

8.10 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Agrolaya S.A. reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de la misma.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

	Codigo	Nombre Cuenta	2,017	2,016
Ctas y Detos por Pagar - Proveedores Corrientes				
No Relacionados Locales	2.010.801.001	Facturas por Pagar	40.962,00	49.349,83
	2.010.801.002	Proveedores con Tarjeta Credito		129,12
	1.010.801.003	Proveedores por Pagar Terceros		224,85
	Total		40.962,00	49.703,80

Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	Codigo	Nombre Cuenta	2,017	2,016
No Relacionadas				
	2.010.601.006	Pichincha		80.000,00
	2.010.601.007	Pichincha		80.000,00
Locales	2.010.103.005	Tarjeta Credito Produbanco	2.698,48	
	2.010.103.016	Tarjeta Credito Pichincha	2.874,24	
	2.010.103.017	Tarjeta Credito Bolivariano	233,49	
	2.010.103.018	Prestamo Bolivariano	41.912,00	
	2.010.103.019	Prestamo Pichincha	179.312,65	
	Total		227.030,86	160.000,00

Obligaciones Instituciones Financieras No Corrientes	Codigo	Nombre Cuenta	2,017	2,016
No Relacionadas				
Locales	2.020.101.002	Bolivariano - Prestamo Hipotecar	14.051,05	
	2.020.101.004	Bolivariano - Prestamo Hipotecar	430.000,00	390.000,00
	Total		444.051,05	390.000,00

8.11 Jubilación patronal y bonificación por desahucio.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el período económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Pasivos No Corrientes por Beneficios a los Empleados	Codigo	Nombre Cuenta	2,017		2,016
Jubilacion Patronal	2.020.306.002	Jubilacion Patronal	11.530,35		7.120,35
Desahucio	2.020.306.003	Desahucio	5.381,48		8.477,48

8.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2017).

8.13 Patrimonio Neto

AGROLAYA S.A.

Quevedo – Los Ríos

Patrimonio Neto	Codigo	Nombre Cuenta	2,017	2,016
Capital Suscrito o Asignado	3.010.101	Capital Suscrito Pagado	86.400,00	86.400,00
Aportes Socios o Accionistas para Futura Capitalizacion	30.103.001	Cesar Olaya	2.763,36	2.763,36
Reservas				
Reserva Legal	3.010.402.001	Reserva Legal	921,25	100,00
Reserva Facultativa	3.010.402.002	Reserva Legal 2012	957,18	957,18
Resultados Acumulados				
(-) Perdidas Acumuladas Años Anteriores	3.010.501.001	(+/-) Utilidad / Perdidas Acum. Años Anteriores	62.608,82	74.278,82
Utilidad del Ejercicio	3.010.501.005		31.522,83	9.661,80
(+/-) Ganancias y Perdidas Actuariales Acumuladas	3.010.601.001	Ganancias y Perdidas Acumuladas	7.740,00	
	Total		192.913,44	174.161,16

8.13 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

Ingresos	Codigo	Nombre Cuenta	2,017	2,016
Ventas Netas Locales Tarifa 12 %	4.010.102.001	Alquiler Cargadora Bobcat	180,00	0,00
	4.010.102.002	Pesajes Bascula	7.426,00	8.592,00
Ventas Netas Locales Tarifa 0 %	40.101	Ventas Productos Frescos	397.624,96	454.166,52
	40.103	Ventas Productos Secos		
	4.010.301.001	Maiz	164.774,63	32.322,35
	4.010.301.002	Cacao	33,10	213,30
	4.010.301.004	Maiz en Saco	24.991,00	36.249,00
	4.010.301.005	Soya en Saco	15.055,50	30.385,00
	40.199	Venta Subproductos	170,00	438,00
			205.024,23	99.607,65
	4.010.301.008	Cacao para Exportacion	3.800.613,79	4.257.631,46
	4.020.101.001	Intereses Ganados	42,67	0,00
	4.020.101.013	Otros Ingresos Ordinarios	6.633,31	155,79
	Total		4.417.544,96	4.820.153,42

8.14 Gastos de Comercialización y Administración.

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y comercial de la Compañía.

Costos y Gastos	Nombre Cuenta	2,017	2,016
Costo de Produccion y Ventas	Total Costos	4.076.626,47	4.496.696,85
	Utilidad Bruta	340.918,49	323.456,57
	Total Gastos de Administracion y Ventas	242.564,27	274.867,14
	Utilidad de Operación	98.354,22	48.589,43
	Gastos Financieros	60.497,29	38.927,62
	Utilidad Ejercicio	37.856,93	9.661,81

8.15 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

8.16 Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

9 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**9.1 Riesgo Operacional.**

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno

9.2 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

9.3 Riesgo financiero.

9.3.1 Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero.

El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año	Inflación
2.012	4.16%
2.013	2.70%
2.014	3.67%
2.015	3.38%
2.016	1.12%
2.017	-(0.20%)

9.3.2 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

10. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero que afectaran la utilidad y dividendos de los accionistas.
