



panamerican & asociados co.

AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 24



Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA** que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los 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 empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Opinión:

6. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA** al 31 de Diciembre del 2015 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

7. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 25, 2016



panamerican & asociados eo.

AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

Año Terminado al
31 de diciembre

ACTIVOS	NOTAS	2014	2015
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalente al Efectivo:	A	US\$ 318.305,22	26.787,12
Activos Financieros	B	161.105,86	378.644,76
Inventarios	C	186.410,36	1.024.136,29
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	607.845,03	496.663,96
Activos por Impuestos Corrientes	E	43.787,70	71.848,59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.317.454,17	1.998.086,02
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad Planta y Equipo	F	1.311.154,19	1.537.726,41
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.311.154,19	1.537.726,41
TOTAL ACTIVOS		2.628.608,36	3.535.812,43
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	144.599,83	17.478,69
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	297.740,05	445.573,44
Otras Obligaciones Corrientes	DD	36.902,61	32.777,08
Anticipo de Clientes	HH	-	94,87
TOTAL PASIVO CORRIENTE		479.652,51	495.924,08
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	KK	1.118.321,28	2.205.717,41
Obligaciones con Instituciones Financieras	II	873.581,93	608.591,63
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.991.903,21	2.814.309,04
TOTAL PASIVOS		2.470.555,72	3.310.233,12
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito o Pagado	LL	5.000,00	5.000,00
Reserva Legal		2.500,00	2.500,00
Aportes de Capitalización		12.609,05	12.609,05
Resultados Acumulados		50.235,82	137.943,69
Utilidad del Ejercicio		87.709,87	67.526,55
TOTAL PATRIMONIO		158.054,74	225.579,29
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	2.628.608,36	3.535.812,43


Sr. Raúl W. Regas Mosquera
Gerente General
Cl. 0905921508


Sr. Manuel Peto Rodríguez
RUC No. 0905098659001
Contador Registro No. 1480

Véase las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados sa.

AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

Año Terminado el
31 de diciembre

	2014	2015
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ventas de Hechos T. 0%	US\$ 5.886.508,90	7.760.898,82
Ventas de Bienes T. 12%	19.360,00	87.411,51
TOTAL VENTAS	5.905.868,90	7.848.310,33
<u>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</u>		
Costo de Venta	-5.240.484,77	-7.405.363,07
TOTAL COSTO DE VENTA	-5.240.484,77	-7.405.363,07
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	665.384,13	442.947,26
<u>(-) COSTOS Y GASTOS</u>		
Costos Operacionales	-359.354,14	-71.288,09
TOTAL COSTOS DE OPERACIÓN	-359.354,14	-71.288,09
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN	306.029,99	371.659,19
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos Administrativos	-72.234,73	-146.552,17
Gastos Financieros	-108.518,77	-149.456,49
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	-180.753,50	-296.010,66
Utilidad Operacional		
<u>(+/-) GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Otros Ingresos	7.015,92	16.201,47
TOTAL DE GASTOS/INGRESOS NO OPERACIONALES	7.015,92	16.201,47
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTOS A LA RENTA	132.292,41	101.850,00
(-) 15% Participación Trabajadores	-19.843,86	-15.277,50
(-) 22% Impuesto a la Renta	-24.738,68	-19.046,95
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$ 87.709,87	67.526,55


René Villegas Mosquera
Gerente General
C.I. 0905921508


Sr. Manuel Pezo Rodríguez
RUC No. 090508653001
Contador Registro No. 1490

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

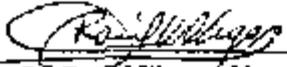
Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

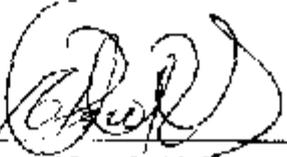


panamerican & asociados co.

AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en Dólares)

	Año Terminado al 31 de diciembre	
	2014	2015
Capital Social		
Saldo Inicial	US\$ 5.000,00	5.000,00
Saldo al Final	5.000,00	5.000,00
Aportes para Futuro aumento de capital		
Saldo Inicial	12.609,05	12.609,05
Saldo al Final	12.609,05	12.609,05
Reserva Legal		
Saldo Inicial	2.500,00	2.500,00
Saldo Final	2.500,00	2.500,00
Utilidades/Pérdidas Acumuladas		
Saldo Inicial	96.636,01	50.233,83
Transferencia Utilidad 2014	91.156,28	87.709,87
Distribución de Utilidades	-137.558,46	-
Saldo Final	50.233,83	137.943,70
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	132.292,41	101.850,00
(-) 15% Participación Trabajadores	-19.843,86	-15.277,50
(-) 22% Impuesto a la Renta	-24.738,68	-19.045,95
Saldo Final	87.709,87	67.526,55
TOTAL PATRIMONIO	US\$ 158.052,75	225.579,29


Sr. Raúl Villegas Mosquera
Gerente General
CI. 0905921508


Sr. Manuel Pezo Rodríguez
RUC No. 0905098653001
Contador Registro No. 1480

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés Sto Píso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 - 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados sa.

AGRICOLA GLORIA MATHILDE S.A. AGRIGLOMA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Año Terminado al
31 de diciembre 2015

Flujo de Efectivo procedentes de Actividades de Operación

Colimos procedentes de las ventas de bienes	7.630.771,48
Pago a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	-8.441.498,25
Pagos a y por cuenta a los empleados	-19.658,08
Otros pagos por actividades de operación	-158.833,17
Impuestos a las Ganancias Pagadas	46.805,09
Otras entradas (salidas) de efectivo	114.683,57
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	-921.186,49

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-341.160,92
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Anticipos de efectivo efectuado a terceros	-
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	-341.160,92

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Financiación por préstamo a largo plazo	970.829,31
Pagos de préstamos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	970.829,31
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-291.518,10
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	318.305,22
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	26.787,12

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores o Impuesto a la Renta	101.850,03
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	80.265,25
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	114.588,70
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	-19.045,25
Ajustes por gastos por participación trabajadora	-15.277,50
Cambios en Activos y Pasivos	-1.103.301,77
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-212.538,90
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-28.061,19
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	111.178,07
(Incremento) disminución en inventarios	-83.725,93
(Incremento) disminución en otros activos	-
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-127.121,16
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	-4.671,10
(Incremento) disminución en beneficios empleados	545,00
(Incremento) disminución en anticipo de clientes	94,87
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	-921.186,49

Sr. Raúl Miegas Moya
Gerente General
C.I. 0905921508

Sr. Manuel Pérez Rodríguez
RUC No. 09059863003
Contador Registro No. 1380

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamericana & asociados co.

**AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)**

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLOMA, (La compañía), fue constituida en el cantón Daule, provincia del Guayas el 4 de Febrero del 2011 de acuerdo a la Resolución No. SC.II.DJC.G.11.0004042 de la Superintendencia de Compañías e inscrita con el No. 90 del Registro Mercantil y anotado bajo el No. 1741 del Repertorio-Daule el 15 de Marzo del 2011. El objetivo principal de la compañía es dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización tanto dentro del país como extranjero; al desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases, su comercialización tanto nacional como internacional.

CAPITAL SOCIAL

La compañía al 31 de Diciembre del 2015, presenta un Capital Social de \$ 5,000.00, con un valor nominal de \$1,00

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a



panamerican & asociados co.

cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Surgen cuando la empresa presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurrían.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de actividades de explotación agrícola, consumo humano etc. Principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.



panamerican & asociados co.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversas de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgos de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume intereses sobre préstamos bancarios en fluctuaciones de tasas de interés. La empresa Agrigloma está cumpliendo puntualmente con los dividendos a la fecha prevista de pago.



Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores	8.416,97	17.478,69
Otras cuentas por pagar	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	8.416,97	17.478,69
Efectivo y equivalentes al efectivo	318.305,22	26.787,12
Deuda Neta	<u>-309.888,25</u>	<u>-9.308,43</u>
Total Patrimonio	158.052,74	225.579,29
Capital Total	<u>-467.940,99</u>	<u>-234.887,72</u>
Ratio de Apalancamiento	0,66	0,04



panamerican & asociados co.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	101.850,00
(-) 15% Participación Empleados	15.277,50
Utilidad Gravable	86.572,50
	-
Total Impuesto Causado	19.045,95
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	4.527,13
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	42.931,73
(-) Retenciones en la Fuente	52.176,70
(-) Credito Tributario de Años Anteriores	34.480,87
(-) Credito Tributario generado por ISD en el ejercicio fiscal declarado	20.815,55
Saldo a Favor del Contribuyente	-64.541,39



panamerican & asociados co.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AGRICOLA GLORIA MATILDE S.A. AGRIGLADMA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
A EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
BANCOS		
Pacifico Cta de Corriente No. 752582-b	994,00	994,00
Pacifico Cta. de Ahorros No. 104248821	889,14	-
Pichincha Cta. De Ahorros No. 3515969801	27.522,55	89.521,46
Pichincha Cta. Cte. No. 351596984	80.866,36	-160.870,91
Guayaquil Cta. Cte. No. 30609921	4.389,21	27.511,27
Guayaquil Cta. De Ahorro No. 30627895	203.643,96	67.742,26
	<u>318.305,22</u>	<u>26.797,12</u>

Nota: La empresa no reclasifico el sobregiro bancario en la cuenta de pasivo que tiene en el año 2015. \$-160.870.91.

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

B ACTIVOS FINANCIEROS		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	<u>161.105,86</u>	<u>378.644,76</u>
		<u>161.105,86</u>	<u>378.644,76</u>
<u>I- Cuentas por Cobrar Clientes</u>			
Agricult. Pucuvist S.A.		117.612,00	127.017,00
Altamirano Sospanta		-	28.322,50
Andrade Quiroz		-	22.422,49
Bazano Manuel		-	3.890,00
Bravo Jaramillo Gina		-	19.035,00
Bravo Cedeño Duber		-	5.652,90
Bravo Cedeño José		-	9.070,00
Bioalmertos		-	4.257,00
Duque Henry		6.874,54	3.530,14
Fery Arroz Cia. Ltda.		-	23.576,93
Guaman Véliz		-	20,00
Jerez Ramiro		23.648,50	0,00
Jimenez Juan Gabriel		-	11.933,00



panamerican & asociados s.a.

Macias Carmel Anibal	-	5,167,50
Mendoza Angel	9,889,50	7,075,00
Motac S.A.	34,65	-
Muñoz William	6,560,00	-
Muñoz Audiencia	-	6,504,00
Nixon Tomas	3,119,25	-
Ordóñez Pascal	-	10,480,00
Pichucho Mickel Sammy	-	34,195,00
Salguero Juan	6,215,00	44,917,20
Segura Castro	-	210,00
Villamar Franklin	13,372,92	11,082,10
	<u>161,105,86</u>	<u>378,644,76</u>

(C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

C INVENTARIOS	2014	2015
Inventario Materia Prima	1,071,86	463,986,74
Inventarios Productos Terminados	185,538,50	113,610,27
Mercaderías en Tránsito	-	446,539,28
	<u>186,410,36</u>	<u>1,024,136,29</u>

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

D SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2014	2015
Anticipo a Proveedores de Arroz	<u>607,815,03</u>	<u>496,668,96</u>
	<u>607,815,03</u>	<u>496,668,96</u>

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

E ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2014	2015
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	9,306,81	3,212,49
Crédito Tributario a favor de la empresa (RLE, FLE)	34,480,86	64,541,39
Crédito Tributario a favor de la empresa (ISD)	-	4,095,01
	<u>43,787,70</u>	<u>71,848,89</u>

Vélez 556 y García Ayilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



(II) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

II. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2015	COMPRAS	RECLASIF ICACION	SALDO AL 31/12/2015
<u>COSTOS</u>				
Terrenos	577.197,48	-	-	577.197,48
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	779.243,76	259.945,33	-	1.039.189,09
Equipos de Computación	1.198,00	-	-	1.198,00
Muebles y Enseres	2.597,19	1.912,02	-	4.509,21
Vehículo	81.537,70	97.303,57	18.000,00	160.841,27
Otros Activos	7.540,00	-	-	7.540,00
TOTAL COSTO	1.449.314,13	359.160,92	18.000,00	1.790.475,05
<u>DEPRECIACION</u>				
Depreciación Acumulada	-138.159,94	-114.588,70	-	-252.748,64
TOTAL ACTIVO FIJO	1.311.154,19	244.572,22	18.000,00	1.537.726,41

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

AA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar	(1)	8.416,97	17.478,69
Socios y accionistas (*)		136.182,88	-
		<u>144.599,85</u>	<u>17.478,69</u>
<u>L- Cuentas por Pagar</u>			
Aviles Pizar		266,31	-
Disquisa S.A.		3.076,29	1.513,90
García Castro Darry		-	4.093,27
Mecance Sociedad Anónima		-	608,28
Sabando Navarrete Ma. Elena		830,65	-
Sucoplust S.A.		4.243,72	5.045,83
Sollín S.A.		-	154,93
Torres Moran José Manuel		-	6.064,83
		<u>8.416,97</u>	<u>17.478,69</u>



panamerican & asociados co.

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

BB OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones Bancarias Bco. Guayaquil	(1)	189.416,96	298.200,43
Obligaciones Bancarias Bco. Pichincha	(2)	103.545,10	119.314,77
Intereses		4.188,89	28.058,24
		<u>297.150,95</u>	<u>445.573,44</u>

1.- Fecha de inicio: 20-01-2015
Fecha de Culminación: 20-01-2019
Número de Operación: 159467
Monto: \$ 830.000,00
Tasa de Interés: 9,84%
Período: 20 cuotas trimestrales

2.- Fecha de inicio: 29-06-2012
Fecha de Culminación: 03-06-2017
Número de Operación: 1436213-00

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

DD OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Con la Administración Tributaria	(1)	11.796,54	12.048,59
Con el IESS	(2)	1.301,54	944,75
Por Beneficios de Ley a Empleados	(3)	1.960,67	4.506,24
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		19.843,86	15.277,50
		<u>36.902,61</u>	<u>32.777,08</u>

1.- Con la Administración Tributaria

Retención Fuente	11.676,54	11.043,32
Retención IVA	120,00	1.005,27
	<u>11.796,54</u>	<u>12.048,59</u>

2.- Con el IESS

Aporte Patronal 12,13%	732,12	529,74
Aporte Personal 9,35%	569,42	415,01
	<u>1.301,54</u>	<u>944,75</u>



3.- Por Beneficios de Ley a Empleados

Décimo Tercer Sueldo	502,14	389,34
Décimo Cuarto Sueldo	1.204,42	2.142,59
Fondo de Reserva	987,88	767,00
Vacaciones	1.266,23	1.211,31
	<u>3.960,67</u>	<u>4.506,24</u>

(HH) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de clientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

HH ANTICIPO DE CLIENTES	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo de clientes	-	94,87
	-	<u>94,87</u>

(KK) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

El detalle de Cuentas y documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

KK CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Préstamos Accionistas (1)	1.118.321,18	2.205.717,41
	<u>1.118.321,18</u>	<u>2.205.717,41</u>

1.- La compañía mantiene un préstamo con los accionistas, lo cual no genera intereses algunos y no tiene fecha de vencimiento.

(II) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

II OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones Bancarias Bco. Pichincha (1)	179.936,79	63.524,00
Obligaciones Bancarias Bco. Guayaquil (2)	693.645,14	545.067,65
	<u>873.581,93</u>	<u>608.591,65</u>

1.- Fecha de inicio: 29-06-2012
 Fecha de Culminación: 03-06-2017
 Número de Operación: 1436213-00

2.- Fecha de inicio: 20-01-2015
 Fecha de Culminación: 20-01-2019
 Número de Operación: 159467
 Monto: \$ 830.000,00



panamerican & asociados sa.

Tasa de Interés: 9.84%
Período: 20 cuotas trimestrales

(LL) PATRIMONIO

El capital social de la compañía es de cinco mil dólares de los Estados Unidos de América dividido en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, como sigue:

CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	N. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Villegas Mosquera Raúl Clemente	4000	1,00	4.000,00
Zambrano Guaranda Isabel del Rocío	900	1,00	900,00
Villegas Zambrano Jonathan Paul	100	1,00	100,00
			5.000,00

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía Agrícola gloria Matilde S.A. Agrigloma Obtuvo una Utilidad Neta US\$ 67.526,55

Vélez 556 y Garcia Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Agrícola Gloria Matilde S.A. Agrigloma**. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Agrícola gloria Matilde S.A. Agrigloma** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (25 de abril, 2016) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.



panamerican & asociados co.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.