

## COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY GPA

### ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

---

#### Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

#### Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	International Accounting Standards Board. Consejo de Stándares Intern. De Contab.

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY  
GPA**

**INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta de Socios de: COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY GPA**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

- 1.- Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY GPA**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y en resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

- 2.- La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación y presentación de los estados financieros que queden libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo descrito en el párrafo siguiente, nuestra auditoría se condujo de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales
- 4.- Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY GPA** para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, una auditoría

auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros.

**Párrafo Explicativo**

La empresa no tiene adecuadamente identificado el banco de datos de clientes para realizar las confirmaciones del proyecto Canasta Azul, lo que ha incidido en el valor revelado en cuentas por cobrar, siendo necesario políticas acertadas de control interno para su recuperabilidad. No realizaron el conteo de los inventarios físicos de los productos perecibles al 31 de diciembre del 2016, basándose en la información del sistema, la fecha de cierre de balances, fue anterior al momento en que fuimos inicialmente contratados como auditores para la Compañía. Se precisa sustitutiva F-101 del presente ejercicio económico.

**Opinión**

- 5.- Por lo expuesto, salvo el párrafo explicativo que antecede y por los efectos de dichos ajustes, si los hubiera, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY GPA**, al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Cuenca – Ecuador

Noviembre 15 del 2017



**Carlos Espinosa**  
**RNAE 367**

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY GPA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**EXPRESADO EN USD.**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b>NOTAS</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>VARIACION</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
<b>Efectivo y equivalentes</b>	<b>4</b>	138.280,15	250.326,40	112.046,25
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>	<b>5</b>			
Doc. y Ctas por cobrar clientes no Relacionados		0,00	21.306,17	21.306,17
Doc. y Ctas por cobrar clientes Relacionados		0,00	614,98	614,98
Otras Ctas por Cobrar		119,36	7.971,77	7.852,41
(-) Provision Cuentas incobrables		0,00	-297,56	-297,56
<b>Total Doc y Ctas por cobrar</b>		<b>119,36</b>	<b>29.595,36</b>	<b>29.476,00</b>
<b>Gastos Anticipados</b>	<b>6</b>			
Servicios y Otros pagos anticipados		1.662,99	1.558,33	-104,66
Impuestos Anticipados		13.475,43	19.766,03	6.290,60
<b>Total Gastos Anticipados</b>		<b>15.138,42</b>	<b>21.324,36</b>	<b>6.185,94</b>
<b>Inventarios</b>	<b>7</b>	57.799,13	50.583,43	-7.215,70
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>211.337,06</b>	<b>351.829,55</b>	<b>140.492,49</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>8</b>	29.399,50	116.974,40	87.574,90
<b>Otros Activos No Corrientes</b>		1.500,00	0,00	-1.500,00
<b>Total No Corriente</b>		<b>30.899,50</b>	<b>116.974,40</b>	<b>86.074,90</b>
<b>Total Activos</b>		<b>242.236,56</b>	<b>468.803,95</b>	<b>226.567,39</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGRO AZUAY GPA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

EXPRESADO EN USD.

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

	NOTAS	2015	2016	VARIACION
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>	<b>9</b>			
Cuentas por Pagar Proveedores Locales No Relac		1.246,47	6.080,48	4.834,01
<b>Total Ctas y Doc. por Pagar</b>		<b>1.246,47</b>	<b>6.080,48</b>	<b>4.834,01</b>
<b>Gastos Acumulados</b>	<b>10</b>			
Obligaciones con el SRI		1.110,35	1.851,66	741,31
Obligaciones con Trabajadores		22.446,06	13.669,98	-8.776,08
Obligaciones con IESS		3.404,58	4.507,07	1.102,49
<b>Total Gastos Acumulados</b>		<b>26.960,99</b>	<b>20.028,71</b>	<b>-6.932,28</b>
<b>Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>11</b>			
Anticipos clientes		0,00	7.687,18	7.687,18
Provisiones Beneficios sociales empleados		0,00	21.344,73	21.344,73
Otros pasivos		0,00	20,00	20,00
<b>Total Otros Pasivos Corrientes</b>		<b>0,00</b>	<b>29.051,91</b>	<b>29.051,91</b>
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>28.207,46</b>	<b>55.161,10</b>	<b>-2.098,27</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>				
Otros pasivos no corrientes		4.203,90	3.139,39	-1.064,51
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>4.203,90</b>	<b>3.139,39</b>	<b>-1.064,51</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>32.411,36</b>	<b>58.300,49</b>	<b>-3.162,78</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>				
<b>Capital</b>		<b>233.338,35</b>	<b>233.338,35</b>	<b>0,00</b>
Capital suscrito o asignado		2.000,00	2.000,00	0,00
Capital suscrito no pagado		-1.000,00	-1.000,00	0,00
Aportes futura capitalización		232.338,35	232.338,35	0,00
<b>Resultados Acumulados</b>		<b>-130.829,23</b>	<b>-23.513,15</b>	<b>107.316,08</b>
Ganancias Acumuladas		77.241,13	107.316,08	30.074,95
Pérdidas Acumuladas		-208.070,36	-130.829,23	77.241,13
Resultado del Ejercicio		107.316,08	200.678,26	93.362,18
<b>Total Patrimonio</b>		<b>209.825,20</b>	<b>410.503,46</b>	<b>200.678,26</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>242.236,56</b>	<b>468.803,95</b>	<b>226.567,39</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY GPA**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**EXPRESADO EN USD.**

<b>VENTAS :</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>VARIACION</b>
Ventas netas		17.004,38	70.038,26	53.033,88
(+) Otros Ingresos		373.060,00	541.872,01	168.812,01
Plantas viveros		0,00	28,00	28,00
Otros ingresos de actividades ordinarias		0,00	1.903,40	1.903,40
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>12</b>	<b>390.064,38</b>	<b>613.841,67</b>	<b>223.777,29</b>
<b><u>COSTOS Y GASTOS</u></b>				
Costo de Ventas		7.150,82	32.196,39	25.045,57
Gastos Comercializacion		76.108,63	131.205,90	55.097,27
Gastos Administrativos		175.786,23	166.978,65	-8.807,58
Gastos Varios		23.475,32	82.632,24	59.156,92
Gastos financieros		227,30	150,23	-77,07
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>275.597,48</b>	<b>380.967,02</b>	<b>105.369,54</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>13</b>	<b>282.748,30</b>	<b>413.163,41</b>	<b>130.415,11</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>107.316,08</b>	<b>200.678,26</b>	<b>93.362,18</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA  
AGROAZUAY

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

EXPRESADO EN USD. DOLARES AMERICANOS

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTU. CAPITALIZACION	RESULTADOS		
			ACUMULADOS	EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo al 31-12-2015</b>	<b>1.000,00</b>	<b>232.338,35</b>	<b>-130.829,23</b>	<b>107.316,08</b>	<b>209.825,20</b>
Transferencia a Resultados Acumulados			107.316,08	-107.316,08	0
Utilidad del Ejercicio				200.678,26	200.678,26
<b>Saldo al 31-12-2016</b>	<b>1.000,00</b>	<b>232.338,35</b>	<b>-23.513,15</b>	<b>200.678,26</b>	<b>410.503,46</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY GPA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

<b>Actividades de Operación</b>	<b>92.264,82</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>584.068,11</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	591.920,52
Otros cobros por actividades de operación	-7.852,41
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>491.803,29</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-67.974,14
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	315.899,80
Otros pagos por actividades de operación	111.347,75
Intereses pagados	-150,23
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.568,63
<b>Actividades de Inversión</b>	<b>-87.534,65</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-87.534,65
<b>Actividades de Financiamiento</b>	<b>107.316,08</b>
Financiación	107.316,08
<b>INCREMENTO (DISMINUCION)NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>112.046,25</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO 01-01-2015</b>	<b>138.280,15</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2016</b>	<b>250.326,40</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**CEM AGROAZUAY GPA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>200.678,00</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>0,00</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0,00
Ajustes por gastos en provisiones	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0,00
Ajustes por impuestos diferidos	0,00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-108.413,18</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-21.921,15
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-7.852,41
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	7.215,70
(Incremento) disminución en otros activos	-4.388,38
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	4.834,01
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-94.729,45
Incremento (disminución) en beneficios empleados	741,31
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	7.687,19
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>92.264,82</b>

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros**

# **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY GPA**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

### **1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑÍA.**

Fue constituida el 08 de noviembre del 2011, en la Ciudad de Cuenca, en la Notaria Pública Novena, ante el Dr. Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita bajo el número 787 del Registro Mercantil, dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.DIC.C.11.799 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, del treinta y uno de octubre del 2011, con expediente No. 143163 e identificada ante el SRI con RUC # 0190378586001. El capital autorizado es de dos mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. El capital suscrito y pagado de la compañía es de un mil dólares dividido en mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una, conformada por novecientos noventa acciones que corresponde al Gobierno Provincial del Azuay, y diez acciones de un dólar del Colegio Agronómico Salesiano que representan el 99 % y 1% en su orden respectivamente.

El plazo de duración es de cincuenta años hasta el 2061. El domicilio tributario es en la calle Simón Bolívar No. 4-20 y Vargas Machuca. En la Provincia del Azuay, del Cantón Cuenca, en la parroquia Cuenca.

#### **Actividad Económica**

El objeto social principal es “a) el acopio, selección, lavado y comercialización de productos Agropecuarios, b) instalación y montaje de planta procesadora de abono orgánico.....”

### **2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGROAZUAY GPA**, al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2. a Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.
- 2. b Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**2. c Propiedades, planta y equipo**

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

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento: 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 y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Edificios	30
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	entre 3 y 5
Equipo de computación	33,3

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2. d Impuestos –**

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

**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 imposables 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 período.

**Impuestos diferidos** - 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 imposables. 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si 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.

**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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

### 2. e **Beneficios a empleados**

**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 período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

El reconocimiento de la ganancia y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- 2. f Costos y gastos** - Se registran 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 período más cercano en el que se conocen.
  
- 2. g Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**Baja de un pasivo financiero** - El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### 3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS CON EFECTO MATERIAL

#### **NIC 19 – Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)**

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 – Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19- (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la “banda de fluctuación” permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

#### 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

**Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.c

**Estimación de provisión para cuentas incobrables** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las cuentas por cobrar y la posibilidad de cobro de las mismas, para determinar si es necesaria realizar una provisión.

**Estimación de provisión para obsolescencia de inventarios** - La Compañía realiza un análisis de la posibilidad real de venta de sus inventarios de baja rotación en base a experiencias históricas y conocimiento del comportamiento del mercado en el que opera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**4. EFECTIVO Y BANCOS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Caja y Bancos	138.280,15	250.326,40	112.046,25
<b>Total</b>	<b>138.280,15</b>	<b>250.326,40</b>	<b>112.046,25</b>

**Bancos** –

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés.

**5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Documentos y cuentas por cobrar	119,36	29.595,36	29.476,00
<b>Total</b>	<b>119,36</b>	<b>29.595,36</b>	<b>29.476,00</b>

**Cientes.-**

Son valores por cobrar a clientes.

**5.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS:**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Documentos y Ctas por cobrar clientes no relacionados	0,00	21.306,17	21.306,17
Documentos y Ctas por cobrar clientes relacionados	0,00	614,98	614,98
Otras cuentas por cobrar	119,36	7.971,77	7.852,41
(-) Provisión cuentas incobrables	0,00	-297,56	-297,56
<b>Total</b>	<b>119,36</b>	<b>29.595,36</b>	<b>29.476,00</b>

**Provisión cuentas incobrables.-**

Son valores correspondientes a provisiones según art. 10 numeral 11 de la LRTI. Proyecto Canasta Azul debe identificar banco de datos de clientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**6. GASTOS ANTICIPADOS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Servicios y otros pagos anticipados	1.662,99	1.558,33	-104,66
Impuestos Anticipados	13.475,43	19.766,03	6.290,60
<b>Total</b>	<b>15.138,42</b>	<b>21.324,36</b>	<b>6.185,94</b>

**Servicios y Otros pagos anticipados.-**

Son valores que corresponde a anticipos entregados de acuerdo al giro normal del negocio.

**Impuestos Anticipados.-**

Corresponde a Retenciones en la fuente, anticipo de IR

**6.1 IMPUESTOS ANTICIPADOS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Crédito Tributario	12.126,50	18.417,10	6.290,60
Retenciones IR a Clientes	46,90	46,90	0,00
Retenciones de IVA	74,89	74,89	0,00
Anticipo IR	1.227,14	1.227,14	0,00
<b>Total</b>	<b>13.475,43</b>	<b>19.766,03</b>	<b>6.290,60</b>

**7. INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Inventarios	57.799,13	50.583,43	-7.215,70
<b>Total</b>	<b>57.799,13</b>	<b>50.583,43</b>	<b>-7.215,70</b>

**Inventarios.-**

Corresponde a valores de insumos percibles para ferias que impulsa la empresa. No se realizo toma física, utilizando valores que revela el sistema.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	Saldo al 31/12/2015	ADICIONES	BAJAS	Saldo Final al 31/12/2016
<b>COSTO</b>				
Equipo de Computación	12.512,28	4.804,97		17.317,25
Maquinaria y Equipo	0,00	192,98		192,98
Otros Propiedad, Planta y Equipo	0,00	44.296,37		44.296,37
Muebles y Enseres	2.763,39	1.147,33		3.910,72
Repuestos y Herramientas	830,00	14.502,53		15.332,53
Semovientes	16.840,00	41.817,50		58.657,50
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>32.945,67</b>	<b>106.761,68</b>	<b>0,00</b>	<b>139.707,35</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
<b>DEPREC ACUMULADA</b>	<b>3.546,17</b>	<b>19.186,78</b>	<b>0,00</b>	<b>22.732,95</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>29.399,50</b>	<b>87.574,90</b>	<b>0,00</b>	<b>116.974,40</b>

**Propiedad, Planta y Equipo.-**

Son valores que corresponden a Propiedad, Planta y Equipo que la empresa revela con sus correspondientes depreciaciones.

**9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

**9.1 CUENTAS POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Proveedores No Relacionados	1.246,47	6.080,48	4.834,01
<b>Total</b>	<b>1.246,47</b>	<b>6.080,48</b>	<b>4.834,01</b>

**Proveedores No Relacionados.-**

Valores que corresponden a varios proveedores que tiene la compañía para el desarrollo de sus actividades regulares.

**10. GASTOS ACUMULADOS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Obligaciones con el SRI	1.110,35	1.851,66	741,31
Obligaciones con Trabajadores	22.446,06	13.669,98	-8.776,08
Obligaciones con el IESS	3.404,58	4.507,07	1.102,49
<b>Total</b>	<b>26.960,99</b>	<b>20.028,71</b>	<b>-6.932,28</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**10.1. OBLIGACIONES CON EL S.R.L.**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Retenciones Fuente de IVA	680,39	881,53	201,14
Retenciones Fuente	429,96	568,39	138,43
Iva cobrado	0,00	5,92	5,92
IR empleados	0,00	295,92	295,92
Recaudacion Imp. Ley Solidaria	0,00	99,90	99,90
<b>Total</b>	<b>1.110,35</b>	<b>1.851,66</b>	<b>741,31</b>

**Impuesto por Pagar.-**

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

- (1) Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art. 16 LRTI.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma

- (2) matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta Se contabilizan y constituyen "crédito tributario" para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

**10.2 Aspectos Tributarios**

**Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- ✓ La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

*Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado* - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios, el incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

**10.3 OBLIGACIONES CON TRABAJADORES**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Nóminas por pagar	12.149,16	13.669,98	1.520,82
Decimo XIII	882,38	0,00	-882,38
Decimo XIV	2.703,91	0,00	-2.703,91
Vacaciones	6.710,61	0,00	-6.710,61
<b>Total</b>	<b>22.446,06</b>	<b>13.669,98</b>	<b>-8.776,08</b>

**Nóminas por Pagar.-**

Incluye valores de nóminas a empleados correspondientes al mes de diciembre.

**10.4 OBLIGACIONES CON EL IESS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	2015	2016	VARIACION
Aporte IESS por Pagar	3.299,36	3.663,07	363,71
Prestamo IESS por Pagar	105,22	844,00	738,78
<b>Total</b>	<b>3.404,58</b>	<b>4.507,07</b>	<b>1.102,49</b>

**Aportes IESS por pagar.-**

Incluye aportaciones al personal del mes de diciembre

**Préstamos IESS por pagar.-**

Incluye valores de préstamos quirografarios e hipotecarios correspondiente al mes de diciembre

**11. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2015	2016	VARIACION
Anticipo clientes	0,00	7.687,18	7.687,18
Provisiones beneficios sociales empleados	0,00	21.344,73	21.344,73
Otros pasivos	0,00	20,00	20,00
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>29.051,91</b>	<b>29.051,91</b>

**Anticipo clientes**

Son valores que corresponde a anticipos recibidos

**Provisiones beneficios sociales empleados**

Son valores que corresponde a valores calculados según requerimientos entes de control

**RESULTADOS:**

**12. INGRESOS:**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

VENTAS :	2015	2016	VARIACION
Ventas netas	17.004,38	70.038,26	53.033,88
(+) Otros Ingresos	373.060,00	543.803,41	170.743,41
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>390.064,38</b>	<b>613.841,67</b>	<b>223.777,29</b>

**Para la determinación de los ingresos.-**

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

**13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>VARIACION</b>
Costo de Ventas	7.150,82	32.196,39	25.045,57
Gastos Comercialización	76.108,63	131.205,90	55.097,27
Gastos Administrativos	175.786,23	166.978,65	-8.807,58
Gastos Varios	23.475,32	82.632,24	59.156,92
Gastos financieros	227,30	150,23	-77,07
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>275.597,48</b>	<b>380.967,02</b>	<b>105.369,54</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>282.748,30</b>	<b>413.163,41</b>	<b>130.415,11</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>107.316,08</b>	<b>200.678,26</b>	<b>93.362,18</b>

**Costos y Gastos.-**

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**14.1. Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía debería estar pendiente en identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad. A continuación se presenta una definición del riesgo de la Empresa, y una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación.

**14.1.1 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa. La Empresa deberá adoptar la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar de la Empresa se concentran básicamente en las Ventas locales con clientes que previamente deberían estar bien clasificados previa concesión de cupo de crédito. Situación que minimizaría el riesgo de crédito, es el departamento encargado de esta actividad, el que debería mantener actualizado el banco de datos de los clientes, y hacer gestiones de recuperabilidad constantes y reportar y entregar los valores íntegros y oportunos. Sería el departamento contable que controle el proceso al detalle de quien tiene esta responsabilidad.

**14.1.2 Riesgo de liquidez** - La Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Se deberá manejar el riesgo de liquidez tratando de mantener reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento, y procurando implementar un módulo adecuado de cuentas por cobrar para monitorear la asignación adecuada de cupos de crédito según antigüedad de la cartera de todos y cada uno de los

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

clientes potenciales, implementando políticas de cuentas por cobrar y hacer el seguimiento de su cumplimiento en el personal asignado a estas funciones.

**14.1.3 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos es:

	2015	2016	VARIACION
Caja y bancos (Nota No. 4)	138.280,15	250.326,40	112.046,25
Doc. Y ctas. por cobrar (Nota No. 5):	119,36	29.595,36	29.476,00
<b>Total</b>	<b>138.399,51</b>	<b>279.921,76</b>	<b>141.522,25</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>			
	2015	2016	VARIACION
Costo Amortizado:			
Doc. Y ctas. por pagar (Nota No.9):	1.246,47	6.080,48	4.834,01
Doc. Y ctas. por pagar (Nota No.10):	26.960,99	20.028,71	-6.932,28
<b>Total</b>	<b>28.207,46</b>	<b>26.109,19</b>	<b>-2.098,27</b>

**14.1.4 Valor razonable de los instrumentos financieros –**

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**15. CAPITAL SOCIAL**

**15.1 Capital Asignado.-** Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de **COMPAÑÍA DE ECONOMIA MIXTA AGROAZUAY GPA**, está integrado por (Capital Suscrito y pagado de \$ 1.000,00), como acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

Socios	Capital Suscrito USD	Pago al contado USD	Acciones	%
Gobierno Provincial del Azuay	990,00	990,00	990 de 1,00 usd	99%
Colegio Agronómico Salesiano	10,00	10,00	10 de 1,00 usd	1%
<b>TOTAL</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1000 de 1 c/u</b>	<b>100%</b>

**16. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La Compañía ha cumplido con todas las obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

**17. DERECHO DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del año 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2016.

**18. OTRAS REVELACIONES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe (Noviembre 15 del 2017), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos.