

AGROROUG S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2016
e informe de la Auditoría Externa**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
AGROROUG S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado los estados financieros de AGROROUG S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estados de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Administración determine sea necesaria para permitir la preparación de estados financieros, que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos sobre bases selectivas para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AGROROUG S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**AUDITORES Y CONSULTORES
AUDIFEDMAR S.A.
Registro No. SC-RNAE2-648**



**Federico Armijos Bonilla
GERENTE GENERAL
Licencia Profesional No. 10713**

Marzo 24 del 2017

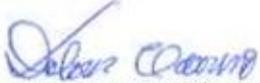
AGROROU S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2016	2015
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	1,595.09	30,425.70
ACTIVOS FINANCIEROS	7	41,385.48	22,640.00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8	1,300.00	0.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	256.32	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>44,536.89</u>	<u>53,065.70</u>
NO CORRIENTE			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	1,582,261.05	1,582,261.05
TOTAL ACTIVO		<u>1,626,797.94</u>	<u>1,635,326.75</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	500.00	14.70
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12	360.00	2,335.77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>860.00</u>	<u>2,350.47</u>
NO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	13	798,718.91	796,018.91
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>798,718.91</u>	<u>796,018.91</u>
TOTAL PASIVO		<u>799,578.91</u>	<u>798,369.38</u>
PATRIMONIO NETO	14	<u>827,219.03</u>	<u>836,957.37</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,626,797.94</u>	<u>1,635,326.75</u>

Ver notas a los estados financieros


 Alba Azucena Márquez Pérez
 Gerente General

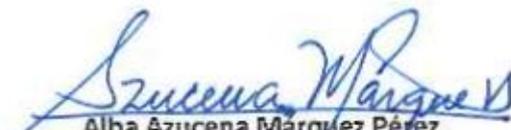

 Econ. Dolores Carreño Coronado
 Contadora General

AGROROUG S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
INGRESOS			
VENTAS		0.00	18,000.00
OTROS INGRESOS		0.00	0.00
TOTAL INGRESOS		0.00	18,000.00
GASTOS	15		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		1,082.90	15,922.14
OTROS GASTOS		423.06	20.68
TOTAL GASTOS		1,505.96	15,942.82
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		1,505.96	2,057.18
MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	16	8,232.38	535.47
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		9,738.34	1,521.71

Ver notas a los estados financieros


Alba Azucena Márquez Pérez
Gerente General


Econ. Dolores Carreño Coronado
Contadora General

AGROROUG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para futura capitalización	Reserva de Capital	Ganancias (Pérdidas) de ejercicios anteriores	Ganancias (Pérdidas) del ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2015	800.00	0.00	15,994.32	0.00	-13,055.87	-768.98	2,969.47
Transfiere pérdidas					-768.98	768.98	0.00
Aumento de capital incremento	30,000.00		-15,994.32				14,005.68
Registro contribucion super. Cia.				818,120.51			818,120.51
Utilidad del ejercicio					340.00		340.00
						1,521.71	1,521.71
Saldo al 31 de diciembre del 2015	30,800.00	0.00	0.00	818,120.51	-13,484.85	1,521.71	836,957.37
Reserva Legal		152.17				-152.17	0.00
Transfiere utilidades					1,369.54	-1,369.54	0.00
Resultados del ejercicio 2016						-9,738.34	-9,738.34
Saldo al 31 de diciembre del 2016	30,800.00	152.17	0.00	818,120.51	-12,115.31	-9,738.34	827,219.03

Ver notas a los estados financieros


 Alba Azucena Marquez Perez
 Gerente General


 Econ. Dolores Carreño Coronado
 Contadora General

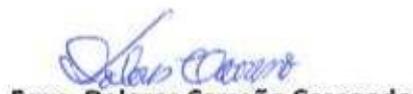
AGROROU S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

DETALLE	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicio	0.00	18,000.00
	<u>0.00</u>	<u>18,000.00</u>
Clases de pagos por actividades de operación	-31,530.61	-33,967.82
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-9,738.34	-16,478.29
Otros pagos por actividades de operación.	-20,301.80	-19,840.00
Otras entradas y salidas de efectivo	-1,490.47	2,350.47
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-31,530.61</u>	<u>-15,967.82</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Otras entradas y salidas de efectivo	2,700.00	43,740.95
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>2,700.00</u>	<u>43,740.95</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-28,830.61	27,773.13
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>30,425.70</u>	<u>2,652.57</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>1,595.09</u>	<u>30,425.70</u>

Ver notas a los estados financieros


 Alba Azucena Márquez Pérez
 Gerente General


 Econ. Dolores Carreño Coronado
 Contadora General

AGROROUG S.A.

CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

DETALLE	2016	2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-1,505.96	2,057.18
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-8,232.38	-535.47
	<u>-8,232.38</u>	<u>-535.47</u>
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	0.00	-19,800.00
Otras cuentas por cobrar	-18,745.48	-40.00
Anticipo a proveedores	-1,300.00	0.00
Activos por impuestos corrientes	-256.32	0.00
Cuentas y documentos por pagar	485.30	14.70
Con la Administración tributaria	-1,975.77	2,335.77
	<u>-21,792.27</u>	<u>-17,489.53</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-31,530.61</u>	<u>-15,967.82</u>

Ver notas a los estados financieros


 Alba Azucena Márquez Pérez
 Gerente General


 Econ. Dolores Carreño Coronado
 Contadora General

AGROROUG S.A.

**Notas a los Estados Financieros
por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

AGROROUG S.A., está constituida en el Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto Suplente del Cantón Guayaquil, Abogado Nelson Gómez Maquilón, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 20 de enero del 2012, con un capital autorizado de US\$1.600,00 y el capital suscrito y pagado de US\$ 800,00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas a razón de un dólar cada una. (US\$1,00)

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abog. Cesario L. Condo Chiriboga inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de septiembre del 2015, se aumenta el capital autorizado a sesenta y un mil seiscientos dólares (US\$61.600,00) y el capital suscrito y pagado en treinta mil ochocientos dólares (US\$30.800,00) dividido en treinta mil ochocientos acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, se reforman los estatutos y se reactiva la empresa.

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es dedicarse a la venta por mayor y menor de productos agrícolas.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 22 de marzo del 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a partir del 1 de enero del 

AGROROUG S.A.

Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

2012 con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O.94 del 2 de diciembre del 2009), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación: 

AGROROU S.A.

Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos locales, el cual es de libre disponibilidad.

2,5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, en los pasivos financieros posee cuentas y documentos por pagar. 

AGROROUG S.A.

Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(1) Cuentas por cobrar clientes:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(2) Proveedores:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días.

AGROROUG S.A.

Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Los gastos pagados por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados.

2.7 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.8 Otras obligaciones corrientes

Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas SRI.

AGROROUG S.A.

Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Impuesto a las ganancias

La provisión para impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. La tarifa del impuesto a la renta para las personas jurídicas en el 2016 dependerá de la composición accionarial. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre su base imponible si la sociedad incluye accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social, si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en las ganancias fiscales del año y está constituida a la tasa del 25% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en las ganancias fiscales del año y está constituida a la tasa del 25% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo. El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan.

AGROROU S.A.

Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los riesgos y beneficios a los clientes por la venta.

2.12 Reconocimiento de Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno alcanzaría.

3.1.1 Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio: No existen ventas relevantes al exterior, por tanto la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgos de valor razonable por tipo de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

3.1.2 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad, el riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, y las cuentas por 

AGROROU S.A.

Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

cobrar clientes. El riesgo de crédito se refiere al riesgo en que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. AGROROU S.A. realiza transacciones con clientes relacionadas que no le representan ningún riesgo por cuanto la recuperación de la cartera es segura.

3.1.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido los recursos suministrados de sus accionistas, para administrar la liquidez de corto plazo.

3.1.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4.-ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

5.-INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

Se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio. Están representados por el efectivo, cuentas y documentos por cobrar y pagar.

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

AGROROU S.A.

Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

- ❖ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- ❖ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ❖ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros indicados en la nota 5.1 se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Están conformados por los valores en caja y los depósitos que la compañía mantiene en la cuenta corriente del Banco Bolivariano. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestran los siguientes saldos:

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	<u>1,595.09</u>	<u>30,425.70</u>
TOTAL	<u>1,595.09</u>	<u>30,425.70</u>

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros están conformados por las cuentas por cobrar a clientes y por valores entregados en calidad de préstamos a compañías relacionadas que no generan intereses.

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES RELACIONADOS	19,800.00	19,800.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LOCALES	20,585.48	1,000.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES	<u>1,000.00</u>	<u>1,840.00</u>
TOTAL	<u>41,385.48</u>	<u>22,640.00</u>

AGROROU S.A.

Notas a los Estados Financieros
por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Corresponden a valores entregados por anticipo a proveedores que han sido otorgados a corto plazo que al cierre del presente ejercicio económico se encuentran pendientes de liquidar.

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ANTICIPO A PROVEEDORES	<u>1,300.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	<u>1,300.00</u>	<u>0.00</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, los créditos tributarios a favor de la Compañía están conformados por anticipos de impuesto a la renta.

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	<u>256.32</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	<u>256.32</u>	<u>0.00</u>

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Fideicomiso Mercantil.- AGROROU S.A mantiene el 50% de derechos fiduciarios en el patrimonio autónomo del Fideicomiso Inmobiliario Bali que se constituyó el 9 de abril del 2012. El patrimonio autónomo del Fideicomiso Inmobiliario Bali está conformado por - Dos lotes de terrenos unificados en un solo cuerpo ubicado en la vía la Puntilla – La Aurora en la Parroquia "Las Lojas" con una superficie total de CINCO HECTÁREAS CINCUENTA Y TRES CENTÉSIMAS DE HECTÁREAS.

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
DERECHOS FIDUCIARIOS		
FIDEICOMISO INMOBILIARIO BALI	<u>1,582,261.05</u>	<u>1,582,261.05</u>
TOTAL	<u>1,582,261.05</u>	<u>1,582,261.05</u>

AGROROU S.A.

**Notas a los Estados Financieros
por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)**

El objeto del Fideicomiso Inmobiliario Bali es el desarrollo del proyecto en el inmueble, una vez transferido el mismo al Fideicomiso y alcanzado el punto de equilibrio, y con el dinero que llegare a ser entregado por los constituyentes y por los reservantes, en cumplimiento de los Contratos de Reservas.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores locales por la compra de bienes y servicios.

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PROVEEDORES LOCALES	500.00	14.70
TOTAL	500.00	14.70

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, y retenciones del IVA, IVA 12% cobrado que al 31 de diciembre del 2016 suman US\$360. Se registró la provisión y cancelación del impuesto a la renta mínimo del presente ejercicio.

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 01.01. 2016</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo 01.01.2016</u>
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	0.30	10.71	11.01	0.00
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	0.00	14.92	14.92	0.00
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	2,160.00	0.00	2,160.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑÍA	175.47	8,232.38	8,047.85	360.00
TOTAL	2,335.77	8,258.01	10,233.78	360.00

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Corresponden a valores pendientes de pago por la Cesión de Derechos fiduciarios del Fideicomiso Mercantil denominado "Fideicomiso El Manglar que hace la compañía RAONI CORP (accionista mayoritario) a favor de AGROROU S.A. Los saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestran de la siguiente manera: 

AGROROU S.A.

Notas a los Estados Financieros
por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	<u>798,718.91</u>	<u>796,018.91</u>
TOTAL	<u>798,718.91</u>	<u>796,018.91</u>

14. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2016 está conformado por 30.800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 30.800,00.

RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que represente el 50% del capital pagado. La reserva legal no puede ser pagada en efectivo, pero puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas. Su saldo al 31 de diciembre del 2016 US\$ 152.17.

RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

- Pérdidas acumuladas. - Corresponden a los resultados de años anteriores, al 31 de diciembre del 2016 presenta un saldo de (US\$ 12.115,31).
- Reserva de Capital. – Corresponde a revalorización de bien inmueble aportado al Fideicomiso Inmobiliario Bali. Su saldo al 31 de diciembre del 2016 US\$ 818.120,51.

PÉRDIDA DEL EJERCICIO

El ejercicio económico entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 arrojó una pérdida de US\$ 9.738,34 en la que incluye US\$8.232,38 que corresponde al anticipo mínimo de impuesto a la renta. 

Notas a los Estados Financieros
por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

15. GASTOS

Los gastos operacionales de administración y ventas corresponden a valores relacionados con la gestión administrativa y de ventas para el desarrollo de su actividad operativa. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, su conformación es la siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,082.90	15,922.14
OTROS GASTOS	423.06	20.68
TOTAL	1,505.96	15,942.82

16. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía durante el presente ejercicio arrojó pérdidas. A continuación se muestra La conciliación tributaria-contable para establecer el impuesto a la renta causado del presente ejercicio económico.

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-1,505.96	2,057.18
Más:		
Gastos no deducibles	423.06	84.68
Base imponible para el impuesto a la renta	-1,082.90	2,141.86
Impuesto a la renta causado	-	535.47
Tasa de impuestos.....	25%	25%
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	8,232.38	0.00
Impuesto a la renta causado	0.00	535.47
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	8,232.38	535.47

En la conciliación tributaria se muestra que el anticipo mínimo reportado en la declaración de impuesto a la renta del año anterior es mayor que el impuesto causado, convirtiéndose por esta razón es el impuesto a la renta por pagar definitivo. *g*

AGROROUG S.A.

**Notas a los Estados Financieros
por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 Y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)**

17. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de AGROROUG S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

18. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. *g*