



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA  
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 - V. 9  
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453  
E-MAIL: roblero\_asociados@hotmail.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## **AGROROUG S.A.**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2017  
e informe de la Auditoría Externa**

---



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de  
AGROROU S. A.  
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía AGROROU S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AGROROU S. A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios económicos terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.<sup>3</sup>
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Marlene Roblero Saad**  
Licencia Profesional No. 14968  
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Marzo 5 del 2018



**AGROROU S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	990,37	1.595,09
ACTIVOS FINANCIEROS	7	228.164,50	41.385,48
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8	800,00	1.300,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		0,00	256,32
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>229.954,87</b>	<b>44.536,89</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9	1.582.261,05	1.582.261,05
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.812.215,92</b>	<b>1.626.797,94</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10	1.205,00	500,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		0,00	360,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.205,00</b>	<b>860,00</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	60.209,62	0,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	12	927.553,81	798.718,91
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>987.763,43</b>	<b>798.718,91</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>988.968,43</b>	<b>799.578,91</b>
PATRIMONIO NETO	13	823.247,49	827.219,03
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.812.215,92</b>	<b>1.626.797,94</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Alba Azucena Márquez Pérez  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



**AGROROU S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresado en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
<b>EGRESOS</b>			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	14	3.665,13	1.082,90
OTROS GASTOS		50,09	423,06
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>3.715,22</b>	<b>1.505,96</b>
<b>PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-3.715,22</b>	<b>-1.505,96</b>
IMPUESTO A LA RENTA	15	0,00	8.232,38
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>-3.715,22</b>	<b>-9.738,34</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Alba Azucena Márquez Pérez  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General

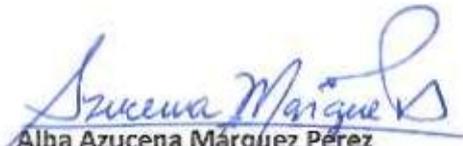


**AGROROU S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresado en U.S. dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Ganancias (Pérdidas) de ejercicios anteriores	Ganancias (Pérdidas) del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	30,800.00	0.00	818,120.51	-13,484.85	1,521.71	836,957.37
Reserva Legal		152.17			-152.17	0.00
Transfiere a resultados acumulados				1,369.54	-1,369.54	0.00
Resultado ejercicio 2016					-9,738.34	-9,738.34
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>30,800.00</b>	<b>152.17</b>	<b>818,120.51</b>	<b>-12,115.31</b>	<b>-9,738.34</b>	<b>827,219.03</b>
Transfiere a resultados acumulados				-9,738.34	9,738.34	0.00
Impuesto no recuperado				-256.32		-256.32
Resultado ejercicio 2017					-3,715.22	-3,715.22
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>30,800.00</b>	<b>152.17</b>	<b>818,120.51</b>	<b>-22,109.97</b>	<b>-3,715.22</b>	<b>823,247.49</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Alba Azucena Márquez Pérez  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



**AGROROU S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresado en U.S. dólares)

DETALLE	2017	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.715,22	-9.738,34
Otros pagos por actividades de operación	-186.279,02	-20.301,80
Otras entradas y salidas de efectivo	601,00	-1.490,47
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>-189.393,24</b>	<b>-31.530,61</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas y salidas de efectivo	188.788,52	2.700,00
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<b>188.788,52</b>	<b>2.700,00</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-604,72</b>	<b>-28.830,61</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>1.595,09</b>	<b>30.425,70</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>990,37</b>	<b>1.595,09</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Alba Azucena Márquez Pérez  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



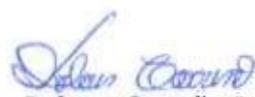
**AGROROU S.A.**

**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresado en U.S. dólares)

DETALLE	2017	2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-3.715,22	-1.505,96
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS DE EFECTIVO</b>		
Ajuste por impuesto a la renta	0,00	-8.232,38
<b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Incremento ( disminución ) en:		
Otras cuentas por cobrar	-186.779,02	-18.745,48
Servicios y otros pagos anticipados	500,00	-1.300,00
Activos por impuestos corrientes	256,00	-256,32
Cuentas y documentos por pagar	705,00	485,30
Obligaciones con la administración tributaria	-360,00	-1.975,77
<b>Total cambios en activos y pasivos</b>	<b>-185.678,02</b>	<b>-21.792,27</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-189.393,24</b>	<b>-31.530,61</b>

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 2017 Y 2016  
(expresadas en U.S. dólares)**

---

### **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 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.

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

#### **1.1 – Aprobación de los estados financieros:**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 26 de febrero del 2018, 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 las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

#### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas 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 (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador el 1 de enero del 2012 de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.



## AGROROU S.A.

### Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (expresado en U.S. dólares)

---

Los estados financieros han sido preparados sobre la base 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. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

#### 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 basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

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

- **Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016:** Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 – Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una de asociada o negocio conjunto al valor razonable.



## **AGROROU S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (expresadas en U.S. dólares)**

---

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

#### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía de los estados financieros.

#### **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 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, en los pasivos financieros posee cuentas y documentos por pagar,

##### **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.③



## **AGROROU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresadas en U.S. dólares)**

---

### **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**

Representados por las cuentas por cobrar a relacionadas, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### Otras Cuentas por cobrar:

Estas cuentas corresponden a los montos que 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:

#### 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.



## **AGROROU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresadas en U.S. dólares)**

---

### **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.



## **AGROROUG S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (expresado en U.S. dólares)**

---

#### **2.8 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.

#### **2.9 Impuesto a las ganancias**

La provisión para impuesto a las ganancias comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, 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.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa es 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

- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la 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 en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la 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 cancele. 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 saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos



## AGROROU S.A.

### Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (expresadas en U.S. dólares)

---

corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no provisiona impuestos a la renta diferidos.

#### 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.

##### 3.1.1 Riesgos de mercado

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.

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. ↴



## AGROROU S.A.

Notas a los Estados Financieros  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresadas en U.S. dólares)

---

### 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 en sus cuentas por cobrar. 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 compañías 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 2017 y 2016, han sido los recursos suministrados de sus accionistas. para administrar la liquidez de corto plazo. Presenta los siguientes índices:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 228,749.87	\$ 43,676.89
ÍNDICE DE LIQUIDEZ	190,83 veces	51.79 veces
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	54.57%	49.15%

### 3.2 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. 



## AGROROU S.A.

Notas a los Estados Financieros  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresadas en U.S. dólares)

---

### 5.-INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

#### 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 por cobrar, y cuentas por 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:

- 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 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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestran los siguientes saldos:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	799,49	799,49
Bancos Locales	190,88	795,60
	<u>990,37</u>	<u>1.595,09</u>

Corresponde a valores en la caja de la empresa y por depósitos en el Banco Bolivariano 



**AGROROUG S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresadas en U.S. dólares)**

**7. ACTIVOS FINANCIEROS**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Doc. Y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	0.00	19,800.00
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	227,164.50	20,585.48
Otras Cuentas por Cobrar	<u>1,000.00</u>	<u>1,000.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>228,164.50</u></b>	<b><u>41,385.48</u></b>

Corresponden a valores adeudados por préstamos a compañías relacionadas y otros; que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

**8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores	<u>800,00</u>	<u>1.300,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>800,00</u></b>	<b><u>1.300,00</u></b>

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.

**9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

**Fideicomiso Mercantil.-** AGROROUG 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>2017</u>	<u>2016</u>
<b>DERECHOS FIDUCIARIOS</b>		
Fideicomiso Inmobiliario Bali	<u>1,582,261.05</u>	<u>1,582,261.05</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,582,261.05</u></b>	<b><u>1,582,261.05</u></b>



## AGROROU S.A.

Notas a los Estados Financieros  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresadas en U.S. dólares)

### 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	1.205,00	500,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.205,00</b>	<b>500,00</b>

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

### 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

<u>Composición</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar local	1)	42.633,55	0,00
Cuentas por Pagar exterior	2)	17.576,07	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>60.209,62</b>	<b>0,00</b>

- 1.- Préstamo otorgado por la empresa Corporación Inmobiliare Internacional Corpinter S.A.
- 2.- Préstamo otorgado por la Compañía Silver Coast

### 12. 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 2017 y 2016 se muestran de la siguiente manera:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Accionistas	927,553.81	798,718.91
<b>TOTAL</b>	<b>927,553.81</b>	<b>798,718.91</b>

### 13. PATRIMONIO

**Capital Social.** - El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2017 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 apropiarse 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 2017 US\$ 152.17. 



## AGROROU S.A.

### Notas a los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 (expresadas en U.S. dólares)

**Reserva de Capital.** – Corresponde a revalorización de bien entregado al Fideicomiso Inmobiliario Bali. Su saldo al 31 de diciembre del 2017 US\$ 818.120,51.

**Ganancias (Pérdidas) acumuladas.** - Corresponden a los resultados obtenidos en ejercicios económicos de años anteriores, al 31 de diciembre del 2017 su saldo presenta pérdidas por US\$22.109,97.

**Pérdida.** - El ejercicio económico entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 arrojó una pérdida de US\$ 3.715,22, después del impuesto a la renta.

#### 14. GASTOS

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Administrativos	3,665.13	1,082.90
Otros Gastos	50.09	423.06
<b>TOTAL</b>	<b>3,715.22</b>	<b>1,505.96</b>

Corresponde a gastos ocasionados para el desenvolvimiento de las operaciones normales de la compañía.

#### 15. IMPUESTO A LA RENTA

En el presente ejercicio económico la compañía obtuvo pérdidas. No se calculó el anticipo de impuesto a la renta en el ejercicio 2017 por exoneración, la misma que se convertía en impuesto mínimo. La conciliación tributaria se muestra de la siguiente manera:

<u>CONCILIACION TRIBUTARIA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Pérdida contable</b>	<b>-3.715,22</b>	<b>-1.505,96</b>
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	50,09	423,06
Base imponible para el impuesto a la renta	-3.665,13	-1.082,90
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u></b>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	0,00	8.232,38
Impuesto a la renta causado	-	-
<b>Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta</b>	<b>0,00</b>	<b>8.232,38</b>



## **AGROROU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016  
(expresadas en U.S. dólares)**

---

### **16. 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 AGROROU S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

### **17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.