

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**AGROKLINGE S. A.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGROKLINGE S. A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

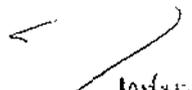
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGROKLINGE S. A.** al 31 de Diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Énfasis en Asuntos

5. Como se explica con más detalle en la Nota 20 a los estados financieros adjuntos, estos fueron preparados sobre bases contables aplicadas a una empresa en marcha, los que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprenden de los estados financieros adjuntos al 31 de Diciembre del 2015, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$2,169,620 (US\$949,543 en el 2014); la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$2,468,765 (US\$1,151,833 en el 2014) que representa el 1,641.47% (2,879.58% en el 2014) del 50% de su capital social más reserva; y, mantiene pérdidas netas por el año 2015 en US\$1,316,932 (US\$850,028 en el 2014). Estas situaciones indican, a nuestro juicio, de la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de ventas futuras, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas y lograr un nivel adecuado de ingresos por ventas de productos para soportar la estructura de costos y gastos de la Compañía.
6. Los estados financieros de **AGROKLINGE S. A.** al 31 de Diciembre del 2014 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 6 de Marzo del 2015, expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros.

  
**Pedro B. Villalta - Socio**  
RNC No. 23959

**PREV AUDITSA**  
SC - RNAE No. 2-883

**26 de Febrero del 2016**

# AGROKLINGE S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo (Nota 3)	28,843	16,791
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	1,301,134	989,558
Cuentas por cobrar a compañía relacionada (Nota 5)	17,228	5,565
Inventarios (Nota 6)	1,243,147	703,534
Gastos pagados por anticipado, seguros	2,586	2,599
Activos por impuestos corrientes (Nota 12)	58,233	42,589
<b>Total activos corrientes</b>	<b>2,651,171</b>	<b>1,760,636</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades, planta y equipos, neto (Nota 7)	41,272	46,047
Activos intangibles (Nota 8)	70,094	152,812
Otros activos, depósitos en garantía	3,000	3,000
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>114,366</b>	<b>201,859</b>
<b>Total activos</b>	<b>2,765,537</b>	<b>1,962,495</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos (Nota 9)	1,400,000	1,482,303
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	2,465,629	671,974
Cuentas por pagar a compañía relacionada (Nota 5)	772,982	538,811
Obligaciones acumuladas (Nota 11)	66,529	12,940
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	115,651	4,151
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>4,820,791</b>	<b>2,710,179</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Obligación por beneficios definidos (Nota 13)	13,240	3,878
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>13,240</b>	<b>3,878</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>4,834,031</b>	<b>2,714,057</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado (Nota 16)	300,800	800
Aporte para futuros aumentos de capital	99,471	399,471
Déficit acumulado	(2,468,765)	(1,151,833)
<b>Total patrimonio</b>	<b>(2,068,494)</b>	<b>(751,562)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2,765,537</b>	<b>1,962,495</b>

Ing. Juan Sebastián Borja  
Gerente General

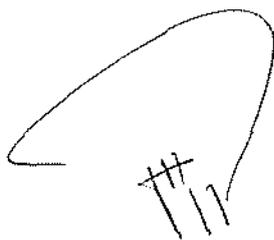
Ver notas adjuntas

CPA. Lourdes Sánchez F.  
Contador General

# AGROKLINGE S. A.

## Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas Netas	2,145,421	2,343,276
Costo de ventas	<u>(1,634,389)</u>	<u>(1,905,389)</u>
Utilidad bruta	511,032	437,887
Gastos de ventas <i>(Nota 17)</i>	(781,059)	(600,444)
Gastos de administración <i>(Nota 18)</i>	(576,499)	(412,944)
Otros ingresos	2,370	6,726
Costos financieros	<u>(472,776)</u>	<u>(281,253)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	(1,316,932)	(850,028)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	-	-
Utilidad neta del año	<u>(1,316,932)</u>	<u>(850,028)</u>
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	<u>(1,316,932)</u>	<u>(850,028)</u>



Ing. Juan Sebastián Borja  
Gerente General

*Ver notas adjuntas*



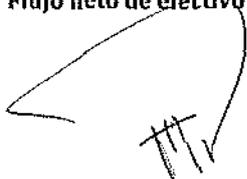
CPA. Lourdes Sánchez F.  
Contador General



# AGROKLINGE S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	1,800,347	1,837,240
Pagado a proveedores y empleados	(1,168,739)	(2,435,053)
Efectivo generado (utilizado) por las operaciones	631,608	(597,813)
Costos financieros	(472,776)	-
Otras Ingresos	2,370	-
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>161,202</b>	<b>(597,813)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compras de equipos	(11,642)	(11,081)
Aporte de accionistas	-	100,000
Aumento en otros activos intangibles	(55,206)	-
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(66,848)</b>	<b>88,919</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>		
Incremento de préstamos bancarios	1,400,000	485,413
Pagos de préstamos bancarios	(1,482,303)	-
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiación</b>	<b>(82,303)</b>	<b>485,413</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco</b>	<b>12,051</b>	<b>(23,481)</b>
<b>Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo a principio del año</b>	<b>16,792</b>	<b>40,273</b>
<b>Efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo a final del año (Nota 3)</b>	<b>28,843</b>	<b>16,792</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Pérdida neta	(1,316,932)	(850,028)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	4,839	-
Depreciación de equipos	16,416	18,858
Amortizaciones de otros activos intangibles	137,924	3,049
Provisión por beneficios definidos	9,362	3,878
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(316,414)	(483,218)
Aumento en cuentas por cobrar a compañía relacionada	(11,663)	-
(Aumento) disminución en inventarios	(539,613)	904,052
Disminución en gastos pagados por anticipado, seguros	13	148
Aumento en activos por impuestos corrientes	(15,644)	(29,545)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,793,654	(162,271)
Aumento en cuentas por pagar a compañía relacionada	234,170	-
Aumento (disminución) en Obligaciones acumuladas	53,590	(2,325)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	111,500	(411)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>161,202</b>	<b>(597,813)</b>

  
 Ing. Juan Sebastián Borja  
 Gerente General

Ver notas adjuntas

  
 CPA. Lourdes Sánchez F.  
 Contador General

# AGROKLINGE S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la comercialización al por mayor y menor de productos agroquímicos a nivel nacional. Aproximadamente el 90% de sus compras son de importación y un 10% compras locales.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 31 de Agosto de 2012 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del Guayaquil el 17 de Septiembre de 2012.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, estuvo conformada por el 70% de Bellido Sánchez Héctor y por el 30% de Bellido Sánchez Rafael, de nacionalidades peruana.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, provincia Guayas, Av. Del Bombero s/n Edif. Ceibos Center I piso 2 Ofc. 203.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 17 y 15 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

# AGROKLINGE S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2015 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

#### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

#### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

#### **Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo**

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

# AGROKLINGE S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Instrumentos Financieros (continuación)**

##### *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a parte relacionada. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

#### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

#### **Cuentas por Cobrar a Compañía Relacionada**

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Proviene de reembolsos de gastos Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### **Otros Pasivos Financieros**

Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a parte relacionada, son medido inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Instrumentos Financieros (continuación)**

*Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

**Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

**Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Las 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. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**Cuentas por pagar a Compañía Relacionada**

Las cuentas por pagar a compañía relacionada son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos 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 por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía ha procedido evaluar deudor por deudor y en base a sus condiciones actuales a constituido una provisión para cuentas dudosas de aquellos deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

# AGROKLINGE S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Instrumentos Financieros (continuación)**

##### **Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado (continuación)**

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

##### **Bajas de Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

##### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta. El costo de adquisición comprende el precio de compra más todos los costos y gastos relacionados con la importación de los inventarios.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

##### **Gastos Pagados por Anticipado**

Los gastos pagados por anticipados están representados principalmente por los seguros pagados por anticipados, se encuentran registrados al costo de adquisición y son amortizados de acuerdo al plazo del contrato del seguro y se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Equipos**

Los elementos de equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La vida útil estimada, el valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

**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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Deterioro de Activos (continuación)**

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.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no reconoció provisión por deterioro en los equipos.

**Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

*Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

*Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

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

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

*Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

*Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

**Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de agroquímicos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

**Costos y Gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

**Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

**Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

**Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

# AGROKLINGE S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables (continuación)

##### *Provisión para Cuentas Dudosas*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad mayor a un año, debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de un año no son recuperables.

Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

##### *Vida Útil y Valor Residual de Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Muebles y enseres	5
Equipos de computación	3

##### *Deterioro de Activos*

Como se describe en la nota de deterioro de activos, la Compañía evalúa si los equipos han sufrido algún deterioro al final de cada período.

# AGROKLINGE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6.31	6.54
Tasa de incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.00	2.50
Tasa de rotación (promedio)	11.80	11.80
Vida laboral promedio remanente (2015 y 2014: 7.8 y 8.2 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2015 y 2014: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25	25

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio, según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 no ha habido otros resultados integrales.

## AGROKLINGE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas

#### *Normas e Interpretaciones nuevas o modificadas*

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de Enero del 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

#### *Normas Emitidas pero aún no están en Vigencia*

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
Enmienda NIC 16 y NIC 38	"Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIC 16 y NIC 41	"Agricultura: Planta Productoras".	1 de Enero del 2016
Enmienda NIC 27	"Estados financieros separados métodos de participación"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIIF 10 y NIC 28	"Estados financieros separados" y "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de Enero del 2016
Enmienda NIIF 11	"Acuerdos conjuntos: Contabilidad de Adquisiciones de Participación de Operaciones Conjuntas".	1 de Enero del 2016
Mejoras NIIF 5	"Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIIF 7	"Instrumentos financieros : Información a revelar"	1 de Enero del 2016
NIIF 14	"Cuentas de diferimientos de actividades reguladas"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIC 19	"Beneficios a Empleados"	1 de Enero del 2016
Mejoras NIC 34	"Información financiera intermedia"	1 de Enero del 2016
NIIF 15	"Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes"	1 de Enero del 2017
NIIF 9	"Instrumentos financieros"	1 de Enero del 2018

# AGROKLINGE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas (continuación)

##### Normas Emitidas pero aún no están en Vigencia (continuación)

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

### 3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	6,100	4,300
Bancos	22,743	11,976
Ahorro programado	-	515
	<b>28,843</b>	<b>16,791</b>

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	1,294,437	961,027
Provisión para cuentas dudosas	(4,839)	-
Subtotal	<b>1,289,598</b>	<b>961,027</b>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	6,529	13,818
Funcionarios y empleados	2,144	2,625
Otras	2,863	12,088
Subtotal	<b>11,536</b>	<b>28,531</b>
Total	<b>1,301,134</b>	<b>989,558</b>

# AGROKLINGE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de agroquímicos, con plazos de hasta 120 días y no generan interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

La provisión para cuentas dudosas fue constituida en el año 2015

### 5. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Compañía Relacionada

Las cuentas por cobrar y por pagar con compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar a corto plazo:				
Tecnología Química y Comercio S. A. TQC	Relacionada	Ecuador	<u>17,228</u>	<u>5,565</u>
			<u>17,228</u>	<u>5,565</u>
Por pagar a corto plazo:				
Tecnología Química y Comercio S. A.	Relacionada	Perú	<u>772,982</u>	<u>538,811</u>
			<u>772,982</u>	<u>538,811</u>

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan principalmente pagos realizados por la Compañía por cuenta de la compañía relacionada, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañía relacionada representan principalmente préstamos y pagos realizados por la compañía relacionada a nombre de **Agroklinge S. A.**, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía **AGROKLINGER S. A.**, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

## AGROKLINGE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Partes Relacionadas (continuación)

##### Saldos y Transacciones con Compañía Relacionada (continuación)

##### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	116,400	116,400
Beneficios sociales	12,508	12,480
Total	<u>128,908</u>	<u>128,880</u>

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2015 y 2014 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

#### 6. Inventarios

Al 31 de Diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados, agroquímicos	1,234,065	703,534
En tránsito	9,082	-
	<u>1,243,147</u>	<u>703,534</u>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, no existen inventarios asignados en garantías.

# AGROKLINGE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Equipos

Los equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	79,025	67,384
Depreciación acumulada y deterioro	<b>(37,753)</b>	<b>(21,337)</b>
	<b>41,272</b>	<b>46,047</b>
<b>Clasificación:</b>		
Muebles y enseres	26,623	23,290
Equipos de computación	13,508	22,757
Otros	1,141	-
	<b>41,272</b>	<b>46,047</b>

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Otros	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
<b>Costo o valuación:</b>				
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	23,431	37,187	-	60,618
Adiciones	6,859	4,222	-	11,081
Bajas y/o retiros	<b>(3,312)</b>	<b>(1,003)</b>	-	<b>(4,315)</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	26,978	40,406	-	67,384
Adiciones	6,270	4,448	1,199	11,917
Bajas y/o retiro	-	<b>(276)</b>	-	<b>(276)</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<b>33,248</b>	<b>44,578</b>	1,199	<b>79,025</b>

# AGROKLINGE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Equipos (continuación)

	Muebles y Enseres	Equipos de Computación <i>(US Dólares)</i>	Otros	Total
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>				
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	(1,294)	(5,500)	-	(6,794)
Gastos por depreciación	(2,487)	(12,149)	-	(14,636)
Bajas y/o retiros	93	-	-	93
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	(3,688)	(17,649)	-	(21,337)
Gastos por depreciación	(2,937)	(13,421)	(58)	(16,416)
Bajas y/o retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	(6,625)	(31,070)	(58)	(37,753)

### 8. Otros Activos Intangibles

Los otros activos intangibles consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Marcas		
Costo	83,221	28,015
Amortización acumulada	(13,207)	(3,485)
Activos de Exploración y Explotación	-	128,162
Otros	80	120
Total	70,094	152,812

El movimiento de derecho inicial por concesión de locales es como sigue:

	Marcas	
	Costo	Amortización
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	9,100	(477)
Adiciones	18,915	(3,008)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	28,015	(3,485)
Adiciones	55,206	(9,722)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	83,221	(13,207)

# AGROKLINGE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos

Al 31 de Diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	1,400,000	1,482,303
Total	<u>1,400,000</u>	<u>1,482,303</u>

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa Anual		Plazo hasta	2015		2014	
			2015	2014		2015	2014		
Préstamos bancarios:									
Banco Internacional S. A.	Comercial	Trimestral	9.88%	-	Jun. 2016	1,400,000	-	-	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Al vencimiento	-	10.71%	Jun. 2015	-	-	350,000	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Al vencimiento	-	9.55%	Jun. 2015	-	-	200,000	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Al vencimiento	-	9.66%	Jun. 2015	-	-	200,000	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Al vencimiento	-	9.72%	Jun. 2015	-	-	75,000	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Al vencimiento	-	9.72%	Jun. 2015	-	-	75,000	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Al vencimiento	-	9.63%	Jun. 2015	-	-	70,000	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Trimestral	-	10.47%	Jun. 2015	-	-	135,027	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Trimestral	-	10.33%	Jun. 2015	-	-	377,276	-
						<u>1,400,000</u>	<u>1,482,303</u>		

### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores:		
Locales	418,141	81,959
Exterior	2,038,189	578,149
Otras	9,299	11,866
	<u>2,465,629</u>	<u>671,974</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de fertilizantes pagaderas con plazo de hasta 30 días y no devengan interés.

## AGROKLINGE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior representan facturas por compras de fertilizantes pagaderas con plazo de hasta 120 días y no devengan interés.

#### 11. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales	20,422	12,940
Intereses por pagar	46,107	-
	<u>66,529</u>	<u>12,940</u>

Los movimientos de las obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Beneficios	Intereses
	Sociales	Por Pagar
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	8,837	-
Provisiones	29,335	-
Pagos	(25,232)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	12,940	-
Provisiones	49,522	46,107
Pagos	(42,040)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>20,422</u>	<u>46,107</u>

#### 12. Impuestos

##### Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	7,891	10,304
Retenciones en la fuente	50,342	32,285
	<u>58,233</u>	<u>42,589</u>

## AGROKLINGE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Impuestos (continuación)

##### Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	1,458	2,131
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,476	2,020
Impuestos a la salida de divisas	111,717	-
	<u>115,651</u>	<u>4,151</u>

Al 31 de Diciembre del 2015, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representa créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2015 y 2014.

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**12. Impuestos (continuación)**

**Reformas Tributarias**

Con Fecha 18 de diciembre de 2015 mediante Registro Oficial Suplemento No. 652 se publicó la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera en donde se reformó la Ley de Régimen Tributario Interno, se mencionan los cambios más importantes:

- a) Se sustituyó el numeral 15.1 del artículo 9 que trata sobre los exención del pago del impuesto a la renta los rendimientos financieros en los siguientes términos: “Los rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades, residentes o no en el país, por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil, incluso los rendimientos y beneficios distribuidos por fideicomisos mercantiles de inversión, fondos de inversión y fondos complementarios originados en este tipo de inversiones. Para la aplicación de esta exoneración los depósitos a plazo fijo e inversiones en renta fija deberán efectuarse a partir del 01 de enero de 2016, emitirse a un plazo de 360 días calendario o más, y permanecer en posesión del tendedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.”

Esta exoneración no será aplicable en caso de que el perceptor del ingreso sea deudor directa o indirectamente de las instituciones en que mantenga el depósito o inversión, o de cualquiera de sus vinculadas; así como cuando dicho perceptor sea una institución del sistema financiero nacional o en operaciones entre partes relacionadas por capital, administración, dirección o control.”

- b) Se agrega a continuación del último numeral del artículo 9, agréguese los siguientes: “23) Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público-privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas. 24) Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.”

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**12. Impuestos (continuación)**

**Reformas Tributarias (continuación)**

- c) Se Sustituye el numeral 3 del artículo 13, por el siguiente: "3.- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito."

- d) Se añade a continuación del quinto inciso del artículo 39 los siguientes incisos: "Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente: 1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador. 2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**12. Impuestos (continuación)**

**Reformas Tributarias (continuación)**

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicará si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento."

- e) Se Agrega a continuación del primer artículo innumerado agregado a continuación del artículo 63, el siguiente : "Art. (...) - Retención de IVA en proyectos de asociaciones público-privada.- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas."
- f) Se Agrega al final del artículo 39: "No se entenderá producida enajenación directa o indirecta alguna, cuando la transferencia de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, ocurra por efectos de procesos de fusión o escisión, siempre que los beneficiarios efectivos de las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, sean los mismos antes y después de esos procesos."

Decreto No. 866 donde se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en donde incluye el título (...) Régimen simplificado de las organizaciones integradas de la economía popular y solidaria.

Resolución No. CPT-02-2015 refórmese la resolución No. CPT-03-2012, publicada en el suplemento del registro oficial no. 713 de 30 de mayo de 2012, reformado mediante resolución No. CPT-07-2012 de 26 de diciembre de 2012, publicada en el cuarto suplemento del registro oficial no. 859 de 28 de diciembre de 2012; reformada mediante resolución No. CPT- 02-2013, publicada en el registro oficial no. 890 de 13 de febrero de 2013; y, posteriormente reformada mediante resolución No. CPT -04-2013 de 23 de diciembre de 2013, publicado en el cuarto suplemento del registro oficial No. 152 de 27 de Diciembre de 2013; establécese el listado de materias primas, insumos y bienes de capital, por cuyas importaciones, realizadas con la finalidad de ser incorporados en procesos productivos, se genere y pague el impuesto a la salida de divisas que, a su vez, podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, por cinco ejercicios fiscales, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

Se emitió Circular No. NAC-DGECCGC15-00000014 los casilleros que se deberán tomar en cuenta para efectos de calcular el anticipo del Impuesto a la Renta.

## AGROKLINGE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	9,196	3,191
Bonificación por desahucio	4,044	687
	<b>13,240</b>	<b>3,878</b>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	3,191	-
Costo de los servicios del período corriente	3,343	3,191
Costo por intereses	296	-
Ajustes pérdidas (ganancias) reconocidas	2,366	-
Saldo al fin del año	<b>9,196</b>	<b>3,191</b>

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	687	-
Costo de los servicios del período corriente	890	687
Costo por intereses	56	-
Ajustes pérdidas (ganancias) reconocidas	2,411	-
Saldo al fin del año	<b>4,044</b>	<b>687</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014, por un actuario independiente.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

## AGROKLINGE S. A.

---

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo actual del servicio	4,233	3,878
Intereses sobre la obligación	352	-
Ajustes pérdidas (ganancias) reconocidas	4,777	-
	<u>9,362</u>	<u>3,878</u>

Durante los años 2015 y 2014, el importe de los beneficios definidos fueron incluidos en los resultados integrales del período en que se incurren.

#### 14. Administración de Riesgos Financieros

La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía, está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de: Mercado, Crédito y Liquidez o Financiamiento.

Los eventos o efectos de riesgo financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de los flujos de efectivo futuro de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en precios de mercado. Los precios de mercado comprenden los riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio.

##### *Riesgo de Tasas de Interés*

La Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operáticos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**14. Administración de Riesgos Financieros (continuación)**

***Riesgo de Mercado (continuación)***

***Riesgo de Tipo de Cambio***

El riesgo de tasas de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de tipos de cambio. La Compañía realiza todas sus operaciones en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones en los tipos de cambios en los estados financieros.

***Riesgo de Crédito***

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía representa el valor en libros de los activos financieros (bancos, deudores comerciales).

***Riesgo de Liquidez***

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pagos relacionados con sus pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través de las fechas de vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, la cual permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamientos a través de la disponibilidad de líneas de créditos.

# AGROKLINGE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Administración de Riesgos Financieros (continuación)

#### Riesgo de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

### 15. Categorías de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	28,843	16,791
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	1,301,134	989,558
Cuentas por cobrar a compañía relacionada <i>(Nota 5)</i>	17,228	5,565
	<u>1,347,205</u>	<u>1,011,914</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	1,400,000	1,482,303
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	2,465,629	671,975
Cuentas por pagar a compañía relacionada <i>(Nota 5)</i>	772,982	538,811
	<u>4,638,611</u>	<u>2,693,089</u>

## AGROKLINGE S. A.

---

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 16. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital pagado consiste de 300.800 de acciones (800 en el 2014) con un valor nominal unitario de US\$1.00. El capital autorizado consiste de US\$601,600.

El 25 de Junio del 2013, la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el capital social en US\$300,000, mediante compensación de créditos "Aportes para futuras capitalizaciones" por US\$174,000 y el saldo en numerario en el plazo de 2 años por US\$126,000. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el registro mercantil el 4 de Agosto del 2015.

#### 17. Gastos de Ventas y Marketing

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y comisiones	217,790	149,956
Almacenamientos y distribución	185,928	183,834
Arrendamiento de vehículo	132,205	90,631
Promoción y publicidad	84,030	43,110
Beneficios sociales	64,132	42,744
Gastos de viaje	53,792	36,536
Otros beneficios	28,428	15,957
Jubilación patronal y desahucio	3,792	2,691
Otros	10,962	34,985
	<u>781,059</u>	<u>600,444</u>

#### 18. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

## AGROKLINGE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 18. Gastos de Administración (continuación)

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	138,808	105,917
Otros beneficios	37,181	29,180
Beneficios sociales	35,397	20,989
Gasto de viaje	31,087	23,762
Mantenimiento y reparaciones	18,411	14,062
Depreciaciones	16,416	14,635
Arriendos	14,936	14,801
Servicios prestados	13,095	12,545
Arrendamiento de vehículos	12,680	15,380
Honorarios profesionales	11,539	78,011
Seguros	11,512	10,389
Amortización	9,762	3,049
Jubilación patronal y desahucio	3,792	-
Prov. Cuenta Incobrable	4,839	-
Otros	217,044	70,224
	<u>576,499</u>	<u>412,944</u>

#### 19. Compromisos

El 13 de Noviembre del 2014, **AGROKLINGE S. A.** firmó contrato exclusivo de distribución de productos para la protección de cultivos con **SINOCHEMICAL S. A. (ECUATORIANA) Y SHANDONG WEIFANNG RAINBOW CHEMICAL CO. LTD. (CHINA)**, en donde la Compañía adquirirá productos plaguicidas químicos de uso agrícola. La vigencia de este contrato es de 3 años renovable automáticamente. El precio unitario de estos productos será definido entre las partes. Las facturas serán canceladas en un plazo de 150 días.

El 28 de Enero del 2013, **AGROKLINGE S. A.** firmó contrato no exclusivo de Internacional de suministro para la distribución de productos para la protección de cultivos con **DUPONT MEXICO S. A. D.V.**, en donde la Compañía adquirirá a **DUPONT MEXICO S. A. D.V.** a título de compraventa comercial internacional de mercaderías productos plaguicidas químicos de uso agrícola. La vigencia de este contrato es indefinido. El precio se determinará en base a la cantidad de productos de cada pedido y de acuerdo al precio unitario definido entre las partes. Las facturas serán canceladas en un plazo de 150 días.

El 20 de Diciembre del 2012, **AGROKLINGE S. A.** firmó contrato no exclusivo de Internacional de suministro para la distribución de productos para la protección de cultivos con **DUPONT DE COLOMBIA S. A.**, en donde la Compañía adquirirá a **DUPONT DE COLOMBIA S. A.** a título de compraventa comercial internacional de mercaderías productos plaguicidas químicos de uso agrícola. La vigencia de este contrato es indefinido. El precio se determinará en base a la cantidad de productos de cada pedido y de acuerdo al precio unitario definido entre las partes. Las facturas serán canceladas en un plazo de 150 días.

## AGROKLINGE S. A.

---

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **20. Negocio en Marcha**

Al 31 de Diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicadas a una empresa en marcha, los que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprenden de los estados financieros adjuntos al 31 de Diciembre del 2015, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$2,169,620 (US\$949,543 en el 2014); la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$2,468,765 (US\$1,151,833 en el 2014) que representa el 1,641.47% (2,879.58% en el 2014) del 50% de su capital social más reserva; y, mantiene pérdidas netas por el año 2015 en US\$1,316,932 (US\$850,028 en el 2014). Estas situaciones indican, a nuestro juicio, de la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de ventas futuras, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas y lograr un nivel adecuado de ingresos por ventas de productos para soportar la estructura de costos y gastos de la Compañía.

La Administración recomendará a la Junta General de Accionista las siguientes acciones:

- a) Aumentar el capital social de la Compañía.
- b) Plan agresivo de ventas, a través de publicidad y promociones que logren captar nuevos clientes a nivel nacional y de esta manera incrementar sus ventas y rentabilidad.
- c) Lanzar nuevos productos al mercado
- d) Revisión y ajustes a la estructura actual de los gastos ventas y administrativos.

De esta manera la Administración espera en un plazo corto superar la causal de negocio en marcha presentada al 31 de Diciembre del 2015.

#### **21. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (11 de Marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---