



Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltd., ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.bataallas.com.ec



AGROQUIM CÍA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31
DICIEMBRE DE 2015 Y 2014.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
AGROQUIM CÍA. LTDA.

Quito, 14 de abril de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de AGROQUIM CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de AGROQUIM CÍA. LTDA. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría, hemos realizado la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Bases para la Opinión Calificada

4. Tal como explica la Administración en la Nota 8 (1) a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2015 se ha determinado un déficit en la provisión de cuentas incobrables de aproximadamente US\$54.000, razón por la cual los saldos a esa fecha del rubro cuentas por cobrar comerciales y la pérdida neta y resultado integral del año 2015 se encuentran sobrestimados en dicho monto.
5. Como se explica en la Nota 19 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene un saldo por pagar a una compañía relacionada que según registros contables asciende a US\$451,138, sobre el cual no existe documentación que indique el plazo de pago y la tasa de interés, necesarios para determinar la razonabilidad de su valuación y presentación como pasivo no corriente en los estados financieros. En consecuencia, no pudimos completar nuestro trabajo para determinar eventuales ajustes, reclasificaciones y/o revelaciones adicionales en notas sobre dicho saldo.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los posible efectos de los asuntos que se describen en los párrafos 4 y 5 de las bases para la Opinión Calificada, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de AGROQUIM CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2015, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Otros asuntos

7. Los estados financieros de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 10 de septiembre de 2015, expresó una opinión con salvedades sobre los referidos estados financieros. En resumen dichas salvedades, las cuales pueden ser revisadas íntegramente en el referido dictamen de auditoría externa correspondiente al ejercicio económico 2014, corresponden a: *i)* la no recepción de respuestas a las cartas de confirmación de varios clientes y proveedores, *ii)* La razonabilidad de los saldos de inventarios ya que el auditor, por la fecha en que fue contratado, no presenció la toma física anual de los inventarios al 31 de diciembre del 2014, *iii)* el saldo por pagar a una Compañía Relacionada al 31 de diciembre de 2014, sobre el cual no existe documentación que indique el plazo de pago y la tasa de interés, necesarios para determinar la razonabilidad de su valuación y presentación como pasivo no corriente en los estados financieros, *iv)* la existencia un déficit en la provisión de cuentas por cobrar, *v)* el no reconocimiento en los estados financieros del valor correspondientes al impuesto a la renta del año 2013 que debió afectar los gastos y la utilidad neta y resultado integral de dicho ejercicio *vi)* la Compañía mantiene como obligaciones por pagar de largo plazo una provisión constituida en el año 2014 utilizando como contrapartida la cuenta patrimonial "Reserva Facultativa", *vii)* la Compañía, para el ejercicio económico 2014, registró como parte del costo de ventas, el servicio de re-embalse prestado por terceros, situación que sobreestima el costo de ventas y subestima el saldo de inventarios.



Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



Informes requeridos por otras regulaciones

8. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

BATALLAS & BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA. LTDA.
Firma miembro de IMPACT INTERNATIONAL ENGLAND
RNAE No. 456

Batallas & Batallas

Quito, Ecuador
14 de abril de 2016

Aug Batallas

Ing. Augusto Batallas
Socio de Auditoría

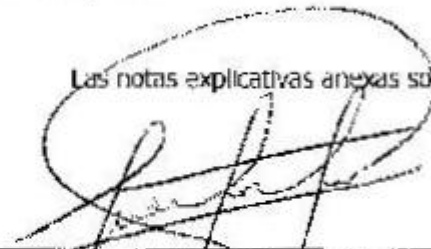
AGROQUIM CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2015	2014
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	38,468	179,776
Cuentas por cobrar comerciales	8	938,866	736,547
Otras cuentas por cobrar no comerciales	9	117,833	31,003
Inventario	10	1,208,445	1,109,615
Impuestos corrientes por recuperar	11	209,496	194,240
Disponibles para la venta	12	23,507	-
Gastos pagados por adelantado		16,185	11,931
Total activos corrientes		2,553,495	2,263,115
Activos no corrientes			
Propiedad y equipo	13	523,111	502,593
Impuestos diferidos		7,681	7,719
Total activos no corrientes		530,792	510,312
Total activos		3,084,287	2,773,427
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	14	176,711	208,309
Proveedores	15	1,033,425	504,685
Obligaciones laborales	16	70,179	180,790
Impuestos corrientes por pagar	11	41,852	47,483
Otras cuentas por pagar	17	20,955	14,425
Total pasivos corrientes		1,346,142	955,692
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	14	56,452	7,119
Provisiones por beneficios a empleados	18	195,327	171,105
Compañías relacionadas	19	451,138	475,138
Total pasivos no corrientes		702,917	656,362
Total pasivos		2,049,059	1,612,054
PATRIMONIO			
Capital social		66,000	66,000
Reservas		983,403	946,413
Resultados acumulados		(14,175)	148,960
Total Patrimonio	21	1,035,228	1,161,373
Total Pasivo y Patrimonio		3,084,287	2,773,427

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Juan Carlos León Ojeda
 Gerente General


Roberto Freire Pazmiño
 Contador General

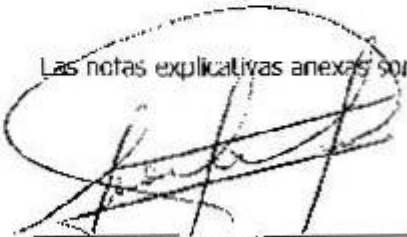
AGROQUIM CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2015	2014
Ingresos operacionales	22	3,728,916	3,951,726
Costo de producción y ventas	23	(2,195,694)	(2,397,863)
Utilidad bruta		1,533,222	1,553,863
Gastos de administración y ventas	24	(1,641,669)	(1,356,432)
Gastos financieros, (neto)	25	(33,866)	(20,288)
Otros ingresos		7,135	3,630
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(135,178)	180,773
Impuesto a la renta	20	(32,490)	(42,731)
(Pérdida) utilidad del año		(167,668)	138,042
Otros resultados integrales del año			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		23,830	(41,105)
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año		(138,838)	96,937

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Juan Carlos León Ojeda
Gerente General
Roberto Freire Pazmiño
Contador General

AGROQUIN CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Reserva Revalorizaciones	Resultados Acumulados		
						Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	66,000	13,200	180,754	497,590	349,879	33,242	20,317	1,160,982
Ajustes varios	-	-	-	-	-	(1,536)	-	(1,536)
Provisión y utilización	-	-	(95,010)	-	-	-	-	(95,010)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(41,105)	-	(41,105)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	138,042	-	138,042
Saldos al 31 de diciembre del 2014	66,000	13,200	85,744	497,590	349,879	128,643	20,317	1,161,373
Otros	-	-	44,717	-	(38)	-	-	44,679
Rectificaciones	-	-	-	-	(7,589)	7,689	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(31,986)	-	(31,986)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(167,668)	-	(167,668)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	28,830	-	28,830
Saldos al 31 de diciembre del 2015	66,000	13,200	130,461	497,590	342,152	(34,492)	20,317	1,035,228

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Carlos León Ojeda
 Gerente General



Roberto Freire Pazmiño
 Contador General

AGROQUIM CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Pérdida) utilidad del ejercicio		(138,838)	96,937
Partidas de conciliación entre la (pérdida) utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y los flujos de efectivo netos (Utilizado en) provisto por actividades de operación			
Depreciación	13	51,694	51,749
Provisión incobrables		-	4,021
Jubilación patronal	18	22,304	-
Desahucio	18	27,748	-
Ganancias actuariales	18	(28,830)	-
Provisión inventarios	10	70,014	-
Gasto Impuesto a la Renta	20	32,490	-
Cambios netos en el capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar		(289,149)	90,029
Inventarios		(118,844)	127,208
Impuestos		(50,367)	2,863
Cuentas por pagar		530,729	(484,059)
Pasivos acumulados		(65,891)	119,906
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(6,943)	8,654
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo utilizado en adquisición de propiedad y equipo	13	(96,114)	(35,990)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		(96,114)	(35,990)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo provisto por obligaciones financieras, neto		17,735	182,589
Flujo utilizado en pago de dividendos		(31,986)	(85,512)
Flujo utilizado en pago a partes relacionadas, (neto)	19	(24,000)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(38,251)	97,077
Aumento neto de efectivo		(141,308)	69,741
Efectivo al principio del año		179,776	110,035
Efectivo al fin del año	7	38,468	179,776

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos León Ojeda
Gerente General

Roberto Freire Pazmiño
Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta	6
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros	7
Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables	8
Nota 4 – Instrumentos Financieros - Administración de Riesgos	14
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos	16
Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros	17
Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo	18
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales	18
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales	19
Nota 10 – Inventarios	19
Nota 11 – Impuestos corrientes	19
Nota 12 – Disponibles para la venta	20
Nota 13 – Propiedad y equipo	21
Nota 14 – Obligaciones financieras	22
Nota 15 – Proveedores	22
Nota 16 – Obligaciones laborales	22
Nota 17 – Otras cuentas por pagar	23
Nota 18 – Provisiones por beneficios a empleados	23
Nota 19 – Compañías relacionadas	25
Nota 20 – Impuesto a la Renta	25
Nota 21 – Patrimonio de los socios	28
Nota 22 – Ingresos operacionales	28
Nota 23 – Costo de producción y ventas	29
Nota 24 – Gastos de administración y ventas	29
Nota 25 – Gastos Financieros	30
Nota 26 – Contingencias	30
Nota 27 – Eventos subsecuentes	30
Nota 28 – Aprobación de los estados financieros	30

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. – Entidad que reporta

AGROQUIM CIA. LTDA. fue constituida en la República del Ecuador, según escritura pública del 8 de Agosto de 1989, celebrada en la notaría vigésima octava del cantón Quito. Su objeto social es la importación, exportación, distribución y comercialización de productos químicos para la agricultura, agroindustria e industria en general.

Su domicilio legal se encuentra ubicado en la calle Félix Oralabal N45-37 y Zamora, edificio Almería en la ciudad de Quito.

La Compañía importa materia prima en grandes cantidades, las mismas que son re-embasadas en presentaciones de menores tamaños. En el año 2014 (de enero a julio) la Compañía recibió el servicio de re-embase de su compañía relacionada Stokin S.A. (ver Nota 19); posteriormente, en el mes de septiembre del 2014 la Compañía cambio de proveedor de servicio.

Situación económica del país

Desde mediados del año 2014 la disminución continua en el precio del petróleo ha afectado la economía del Ecuador, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, retrasos en el pago a contratistas del Estado, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes presupuestarios y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de Bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ser desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

La Administración de la Compañía, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se encuentra trabajando en la definición de las estrategias financieras y comerciales necesarias que le permitan hacer frente a la situación antes indicada, y minimizar su impacto en los estados financieros de la Entidad.

AGROQUTM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual generalmente corresponde al valor razonable a la fecha de la transacción. La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

A continuación se presenta un resumen de las principales modificaciones emitidas por el IASB que no fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Compañía en la emisión de los estados financieros adjuntos.

Estas modificaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación a menos que la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente:

Sección	Tipos de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
	Enmiendas	
17	Se adiciona la ración de política de contabilidad para medir propiedad, planta y equipo usando el modelo de revaluación. Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente.	1 de enero de 2017
29	Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para impuestos diferidos (ingresos) con la NIC 12 <i>Impuesto a los ingresos</i> .	1 de enero de 2017
34	Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación con el la NIIF 6 <i>Exploración y Evaluación de Recursos Minerales</i> .	1 de enero de 2017
	Exenciones nuevas	
2	Exenciones de costo o esfuerzo indebido han sido adicionadas para los siguientes requerimientos: • Medición a valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio. • Reconocimiento separado de activos intangibles del adquirido en una combinación de negocios. • El requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución que no es en efectivo al valor razonable de los activos que no son en efectivo distribuidos. • El requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos a los ingresos.	1 de enero de 2017

AGROQUIM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
11	Adición de la exención de la medición del valor razonable para los instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios (incluyendo combinaciones de negocios bajo control común).	1 de enero de 2017
17	Adición de la exención contenida en el párrafo 70 del TAS (NIC) 16 permitiendo que la entidad use el costo de reemplazo como parte de un indicador del costo original de la parte reemplazada cuando no sea practicable determinar el valor en libros de la parte reemplazada.	1 de enero de 2017
Cambios/aclaraciones basadas en normas NIIF nuevas y revisadas		
6	Adición de un requerimiento para agrupar elementos de 'otros resultados integrales' en elementos que subsiguientemente serán y no serán reclasificados a utilidad o pérdida, consistente con las emendas al IAS (NIC) 1 emitidas en junio 2011.	1 de enero de 2017
17	Alineación de la redacción de la norma con las emendas a la NIC 16 en relación a la clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y equipo de servicio como inventario o propiedad, planta y equipo.	1 de enero de 2017
29	Aclaración de que el impuesto a los ingresos relacionado con los costos de transacción de una transacción de patrimonio y los impuestos por ingresos relacionados con distribuciones a propietarios deben ser contabilizados de acuerdo con la Sección 29 Impuestos a los Ingresos (ganancias) con base en las emendas a la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación realizadas en Mejoramientos anuales ciclo 2009-2011.	1 de enero de 2017
6	Opción dada para que la Entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente usando el método del patrimonio en sus estados financieros separados, con base en las emendas realizadas en agosto 2014 a la NIC 27.	1 de enero de 2017

La Compañía está en proceso de evaluar detalladamente los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

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

3.2.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

3.2.3 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos 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, menos cualquier deterioro.

3.2.4 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. El importe de la pérdida por deterioro de valor para un activo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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

3.2.5 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

3.2.6 Pasivos financieros

Se clasifican en: Pasivos financieros medidos al valor razonable y otros pasivos financieros los cuales se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultado integral durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.2.7 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.

3.2.8 Baja de un pasivo financiero

La da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3.3 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. Cuando es necesario los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta/utilización.

3.4 Propiedad y equipo

Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables. Así también incluye los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, de existir, más los valores de revaluaciones realizadas con ocasión de la adopción de NIIF.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo	Vida útil (año)
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Edificios	25
Equipo de Computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10

No se ha establecido valores residuales por considerarse no significativos.

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

3.5 Deterioro de activos no financieros (Propiedad y equipo)

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

3.6 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3.7 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y 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 resultados.

3.8 Costo por intereses

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta. Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurrir.

3.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.10 Beneficio a empleados

3.10.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10.2 Beneficio de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por cesahucio) debe ser determinado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

3.10.3 Participación de los trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

3.11 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.12 Reconocimiento de ingresos y gastos**3.12.1 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Las ventas de productos se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y; es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.12.2 Reconocimiento de gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Nota 4 – Instrumentos Financieros - Administración de Riesgos**Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración, si es el caso.

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio –

El riesgo de crédito es el riesgo que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales. La Compañía tiene políticas establecidas para procurar que la venta de

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

productos se haga a clientes con adecuado historial de crédito y reconocida solvencia, adicionalmente mantiene un control de la antigüedad de su cartera.

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y participaciones por cobrar a la fecha del balance fue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cientes locales	938,866	736,547
Otras cuentas por cobrar	134,318	12,937
Total	1,073,184	779,484

c) Riesgo de Mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de los productos o servicios, etc. afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros. Los activos financieros de la Compañía no están sujetos a las variaciones de los precios en el mercado, pues se trata de efectivo y equivalentes y cuentas por cobrar.

d) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando éstas sean requeridas.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

e) Riesgo de capital -

La Compañía gestiona su capital para asegurar que esta en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento de sus socios a través de la adecuada gestión de saldos de deuda y patrimonio.

A continuación se presenta el índice de patrimonio al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Total Positivos	2,049,059	1,612,054
Menos (Efectivo y equivalentes de efectivo)	(38,468)	(179,776)
Deuda Total	2,010,591	1,432,278
Patrimonio	1,035,228	1,161,373
Índice deuda patrimonio al 31 de diciembre	194.2%	123.3%

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

f) Categoría de instrumentos financieros –

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 7)	38,468	179,776
Deudores comerciales (Nota 8)	938,866	736,547
Otras cuentas por cobrar, sin incluir anticipo proveedores (Nota 9)	78,948	30,803
Total activos financieros	1,056,282	947,126
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado		
Obligaciones financieras (Nota 14)	176,711	208,309
Cuentas por pagar comerciales (Nota 15)	1,033,425	504,685
Otras cuentas por pagar, sin incluir anticipo de clientes (Nota 17)	15,211	10,000
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 19)	451,138	475,138
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 14)	56,452	7,119
Total pasivos financieros	1,732,967	1,205,251
Posición neta de instrumentos financieros	(676,685)	(258,125)

La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, dadas sus características y plazos.

Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Vida útil de propiedad y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.4.

c) 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.

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.

d) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

Como se describe en la Nota 18, la Compañía para la medición del valor razonable de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos utilizó un estudio actuarial realizado por un actuario independiente. Dicha Nota detalla las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos.

Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

ESPACIO EN BLANCO

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 -- Efectivos y equivalentes del efectivo

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Caja chica	700	500
Fondo rotativo	7,160	6,410
Bancos locales (1)	30,608	172,856
Total	38,468	179,776

(1) Corresponde a saldo en instituciones financieras los cuáles no generan interés.

Nota 8 -- Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cientes locales	953,972	771,923
Total	953,972	771,923
Provisión cuentas incobrables (1)	(15,106)	(35,376)
Total	938,866	736,547

(1) Al 31 de diciembre de 2015 se ha estimado una insuficiencia en la provisión por deterioro en las cuentas pendientes de cobro basados en un análisis sobre la recuperación y antigüedad por un valor de US\$ 53,932.

Movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo inicial	35,376	31,355
(+) Provisión	-	7,471
(-) Utilización / reversiones	(20,770)	(3,450.00)
Saldo final	15,106	35,376

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Anticipos proveedores	55,370	200
Empleados por cobrar (1)	29,740	29,729
Otras cuentas por cobrar	32,723	1,074
Total	117,833	31,003

(1) Incluye el préstamo a un empleado por un valor de US\$29.000, el cual será cancelado durante el año 2016. No devenga intereses.

Nota 10 – Inventarios

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Inventario productos terminados	1,269,312	1,150,942
Provisión inventarios (1)	(61,342)	(41,327)
Inventario en tránsito	475	-
Total	1,208,445	1,109,615

(1) Al 31 de diciembre de 2015, incluye provisión por inventario radicado el cuál se encuentra en cuarentena y en proceso para darlo de baja por US\$55,255.

Nota 11 – Impuestos corrientes

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Por recuperar		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta (1) (2)	162,352	75,741
Impuesto a la Salida de Divisas (3)	47,144	118,499
Total	209,496	194,240

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Por pagar		
Retenciones IR por pagar (1)	9,490	3,224
Retenciones IVA por pagar (1)	2,882	1,528
Impuesto a la renta	32,490	47,731
Total	44,862	47,483

(1) Valores pagados respectivamente en enero del 2016 y 2015.

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

-
- (2) En el ejercicio económico 2013 la Compañía determinó y reconoció en sus libros contables un gasto por Impuesto a la Renta de US\$13,897, sin embargo; el anticipo causado calculado en su declaración fue de US\$36,127, valor que de acuerdo a la normativa tributaria vigente constituye el impuesto a la renta devengado que debió ser reconocido como gasto en su totalidad en dicho año. La diferencia de US\$22,230 fue ajustada contra resultados del ejercicio 2015.
- (3) La compañía considera como crédito tributario compensable con el Impuesto a la Renta, el impuesto a la Salida de Divisas pagado en sus importaciones. La administración dispone de una posición legal que avala este tratamiento, sin embargo no se ha realizado un análisis de cada uno de los bienes importados y analizados desde su la inclusión de estos en un proceso productivo y si forman parte del listado publicado por la Administración Tributaria, para la utilización de los mismos.

Nota 12 – Disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a US\$23,907 de maquinaria y equipos de oficina que la Administración ha destinados para su venta en el corto plazo.

Nota 13 – Propiedad y equipo

Detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015:

(véase página siguiente)

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Terrenos	Edificios (2)	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Maquinaria	Vehículos	Maquinaria y equipo en construcción	Total
Costo o valor razonable									
Al 1 de enero 2015	141,026	797,505	2,805	5,516	18,173	69,882	210,627	8,960	1,254,494
Adiciones		6,387	-	-	6,622	1,105	77,000	-	91,114
Recasificaciones (1)			-	(4,840)		(18,690)			(63,530)
Al 31 de diciembre 2015	141,026	858,892	2,805	675	24,795	12,288	237,627	8,960	1,287,059
Depreciación									
Al 1 de enero 2015	-	(549,812)	(1,759)	(3,751)	(9,336)	(13,843)	(143,420)	-	(751,961)
Cargo por depreciación del ejercicio		(11,307)	(163)	(68)	(6,178)	(1,216)	(32,762)		(51,694)
Recasificaciones (1)			-	3,293		36,344	-		39,637
Al 31 de diciembre 2015	-	(561,119)	(1,922)	(506)	(15,514)	(8,715)	(176,182)		(763,958)
Importe neto en libros									
Al 31 de diciembre 2015	141,026	297,773	883	170	9,281	3,573	61,445	8,960	523,111
Al 31 de diciembre 2014	141,026	247,693	1,046	1,785	8,837	26,039	67,207	8,960	502,593

(1) Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a US\$23,902 de maquinaria y equipos de oficina (valor neto) que la Administración ha destinados para su venta en el corto plazo.

(2) Estos saldos incluyen aproximadamente US\$350,000, menos su correspondiente depreciación acumulada, que tuvieron su origen en la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012. Dicho valor, contabilizado con contrapartida en el rubro patrimonial de revaluación de propiedades, fue determinado con base en un estudio practicado por la empresa Inmodavalos C.A. Ltda.

(21)

AGROQUEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 -- Obligaciones financieras

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Porción corriente:		
Banco Internacional OP 389692	68,271	178,655
Banco Promérica OP	-	14,719
BFAC OP	7,119	14,935
Banco Internacional CP 430968	23,710	-
Banco Internacional CP 430967	15,551	-
Banco Internacional CP 430494	62,060	-
Total	176,711	208,309
	Diciembre 31,	
	2015	2014
Porción largo plazo:		
Banco Internacional OP 389692	56,452	7,119
Total	56,452	7,119

Las operaciones financieras incluyen tasas de interés entre 10.19% y 11.23% anual y plazos originales entre 180 y 1795 días.

Nota 15 -- Proveedores

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Proveedores (1)	1,033,425	571,685
Total	1,033,425	504,685

(1) Incluye US\$ 655.808 (US\$ 318,059 para el 2014) relacionado con proveedores del exterior.

Nota 16 -- Obligaciones laborales

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Sueldos por pagar	49,062	39,847
Beneficios sociales y aportes IESS	20,268	19,826
Descuentos empleados	849	241
Participación trabajadores	-	31,901
Otros beneficios por pagar	-	88,975
Total	70,179	180,790

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 -- Otras cuentas por pagar

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Anticipos clientes	5,774	4,425
Otras por pagar	15,241	10,000
Total	20,965	14,425

Nota 18 -- Provisiones por beneficios a empleados

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Jubilación patronal	134,912	113,606
Desahucio	60,415	60,499
Total	195,327	174,105

1. Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Al 1 de enero	113,606	71,382
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,647)	(3,231)
Costo laboral	17,332	10,309
Costos financiero	7,619	4,997
Utilidades / Pérdidas actuariales	(998)	30,149
Al 31 de diciembre	134,912	113,606

2. Bonificación por desahucio

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

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

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Al 1 de enero	60,499	40,493
Costo por servicios pasados	4,683	-
Costo laboral	19,139	6,286
Costos financiero	3,926	2,773
Utilidades / Pérdidas actuariales	(27,832)	10,917
Al 31 de diciembre	60,415	60,499

3. Aspectos técnicos

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. 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 atribuye 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.

Los principales supuestos actuariales utilizados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de crecimiento de salario	3.00%	3.00%
Tasa de conmutación actuarial	2.00%	2.50%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

- Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos (mayor o menor), la jubilación patronal, disminuiría en US\$9,663 o aumentaría en US\$10,733, respectivamente.
- Si los incrementos salariales esperados aumentan o disminuyen en 0.5%, la jubilación patronal se incrementaría en US\$11,011 o disminuiría en US\$10,003, respectivamente.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Nota 19 – Compañías relacionadas

Cuentas por pagar	Diciembre 31,	
	2015	2014
Stokin S.A.	451,138	475,138
Total	451,138	475,138

Al 31 de diciembre de 2015 no se dispone de documentación que indique el plazo de pago y la tasa de interés, de existir, necesarios para determinar la valuación del rubro y su presentación como pasivo no corriente.

Un movimiento es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	(-) Pagos	Diciembre 31, 2015
Stokin S.A.	175,138	(24,000)	451,138
Total	475,138	(24,000)	451,138

Nota 20 – Impuesto a la Renta

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	32,490	42,731
Total impuesto corriente	32,490	42,731

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015 Y 2014 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre	
	2015	2014
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	(135,178)	212,674
Otros Resultados Integrales (Ganancias Actuariales)	78,830	
Utilidad según estados financieros (1)	(106,348)	212,674
Participación trabajadores	-	(31,901)
Gastos no deducibles	130,193	13,459
Utilidad gravable	23,845	194,232
Base impuesto a la Renta 22%	23,845	194,232
Impuesto a la renta causado	5,246	42,731
Anticipo calculado	32,490	32,301
Impuesto causado	32,490	42,731

(1) Al 31 de diciembre de 2015 para el cálculo del impuesto a la renta, la Administración de la Compañía incluyó en el cálculo el efecto de Otros Resultados Integrales (Ganancias Actuariales).

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Tasa Impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	-	1.64%
Tasa impositiva efectiva	N/A	23.64%

Durante el año 2015 y 2014, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

(Véase página siguiente)

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
(Pérdida) Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	(106,348)	180,773
Impuesto a la renta	37,490	42,731
Tasa efectiva del impuesto a la renta (1)	N/A	23.64%

(1) Al 31 de diciembre de 2015 la compañía registra pérdidas por lo que no aplica el cálculo de tasa de interés efectiva.

4. Impuestos diferidos

La Compañía dentro del proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, utilizó como costo atribuido el valor razonable de los bienes inmuebles de su propiedad a la fecha de transición, por lo que se registra una diferencia temporal entre el estado financiero contable y tributario. Si bien para efectos del cálculo de impuesto a la renta corriente anual se considera como una partida no deducible el gasto depreciación correspondiente a la parte revaluada, la Compañía no ha registrado el correspondiente impuesto pasivo diferido que al 31 de diciembre de 2015 asciende aproximadamente a US\$37,000.

5. Reformas Tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía ha realizado un análisis de los posibles cambios en sus operaciones derivados de la mencionada ley y su reglamento y no estima impactos significativos.

Nota 21 – Patrimonio de los socios

Capital Social - El capital social de la compañía se encuentra constituido por 66,000 participaciones sociales de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual (Para compañías limitadas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2015 acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Reserva de Capital** Incluida en el patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.
- **Reserva de revaluación de propiedades** Corresponden a las ganancias acumuladas que surgen de la revaluación de las propiedades con ocasión de la adopción de las NIIF.

Nota 22 – Ingresos operacionales

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Bienes	3,728,916	3,957,726
Total	3,728,916	3,951,726

Los ingresos provienen de la comercialización de abonos foliares, bioestimulantes, fungicidas, insecticidas, herbicidas, y fijadores coadyuvantes.

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 23 -- Costo de producción y ventas

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Costo de productos vendidos (1)	2,146,121	2,163,339
Honorarios	41,346	220,710
Suministros y materiales	4,773	13,815
Gastos varios	3,451	-
Total	2,195,694	2,397,863

(1) Un movimiento del costo de ventas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Inventario inicial de productos terminados	1,150,942	1,244,119
(+) Compras locales (neto)	904,191	847,716
(+) Importaciones (neto)	1,360,300	1,222,445
(-) Inventario final de productos terminados	(1,269,312)	(1,150,942)
Costo de ventas	2,146,121	2,163,338

Nota 24 -- Gastos de administración y ventas

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Deterioro inventarios	20,014	34,007
Sueldos y beneficios a los empleados	781,251	716,198
Participación trabajadores	-	31,901
Mantenimiento	60,394	47,022
Honorarios	214,480	121,268
Combustible y lubricantes	32,764	29,715
Transporte	12,039	20,484
Gastos de viaje	17,119	37,619
Arriendo	29,777	22,309
Suministros y materiales	4,796	4,553
Servicios básicos	31,635	20,856
Gastos varios	97,789	75,176
Servicios de seguridad	13,739	-
Depreciación	51,694	51,749
Jubilación patronal	22,304	12,075
Desahucio	27,748	9,059
Provisión cuentas incobrables	-	7,171
Gastos de gestión	52,685	-
Comisiones	-	28,189
Publicidad	42,580	37,208

AGROQUIM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Impuestos	54,721	13,237
Seguros	34,810	36,336
Total	1,641,669	1,356,432

Nota 25 – Gastos Financieros

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Ingresos financieros	-	(3,007)
Interés	22,812	15,386
Comisiones	11,254	7,909
Total	33,866	20,288

Nota 26 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten las cifras de los mismos.

Nota 27 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 22 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 28 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 14 de abril de 2016 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.