



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudit

INCOAGRO CIA. LTDA.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Completas
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Informe de los Auditores Independientes.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de INCOAGRO CIA. LTDA.

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INCOAGRO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, Normas Internacionales de contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

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



4. Bases para la opinión con Salvedad

La Compañía mantiene una cuenta por pagar de años anteriores por US\$595,818 con la compañía Insecticidas Internacionales (INICA), valor que no pudo ser confirmado debido a que la compañía fue expropiada por el Gobierno Venezolano en Octubre del 2010. Debido a estas circunstancias se mantiene la incertidumbre por el pago de esta deuda.

5. Opinión con Salvedad

En nuestra opinión, excepto por los ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios mencionado en el párrafo anterior, los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **INCOAGRO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Socios y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **INCOAGRO CIA. LTDA.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado, una vez que la Administración de la Compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil 22, de Abril del 2016

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852

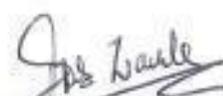


CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

INCOAGRO CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

ACTIVO	Notas	2015	2014
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	452.890	335.992
Activos Financieros, netos	4	3.569.052	3.726.304
Inventarios	5	4.371.359	4.037.568
Servicios y otros pagos por anticipado	6	34.096	34.560
Activos por impuestos corrientes	7	178.531	638.304
Total activo corriente		8.605.928	8.772.728
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos, netos	8	1.636.860	1.632.867
Otros Activos no corrientes	9	18.459	11.959
Total activo no corriente		1.655.319	1.644.826
Total activos		10.261.247	10.417.554
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	10	4.567.606	4.019.759
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	11	400.000	16.667
Otras Obligaciones corrientes	12	215.542	202.137
Total pasivos corrientes		5.183.148	4.238.563
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	11	15.000	
Provisiones por beneficios a empleados	13	265.469	412.217
Total pasivos no corrientes		280.469	412.217
Total pasivos		5.463.617	4.650.780
PATRIMONIO NETO	14		
Capital		3.340.000	3.340.000
Reserva legal		187.185	172.147
Resultados acumulados		865.358	1.953.867
Resultados del ejercicio		405.087	300.760
Total patrimonio neto		4.797.630	5.766.774
Total pasivos y patrimonio neto		10.261.247	10.417.554


 Ing. Arturo López Cabrera
 Gerente Administrativo


 Econ. María Delfina Zavala Pincay
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

INCOAGRO CIA. LTDA.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

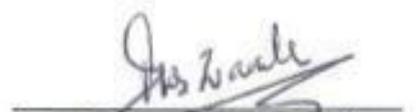
Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	9.638.394	10.406.114
Costo de ventas		<u>(7.258.341)</u>	<u>(8.055.684)</u>
Utilidad bruta		<u>2.380.053</u>	<u>2.350.430</u>
Otros Ingresos		465.384	249.576
Gastos administrativos y ventas	16	(2.132.651)	(2.067.879)
Gastos Financieros		<u>(20.561)</u>	<u>(41.481)</u>
Total gastos de operación y financiero		<u>(2.153.211)</u>	<u>(2.109.360)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		692.226	490.646
15% Participación de trabajadores	17	(103.834)	(73.597)
22 % Impuesto a la Renta	17	(183.305)	(116.289)
Utilidad Integral total de año		<u>405.087</u>	<u>300.760</u>



Ing. Arturo López Cabrera
Gerente Administrativo



Econ. María Delfina Zavala Pincay
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INCOAGRO CIA. LTDA.

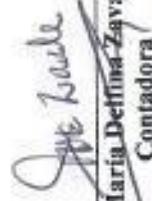
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	3.340.000	149.831	1.820.567	446.314	5.756.712
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	446.314	(446.314)	-
Asignación de Reserva Legal	-	22.316	(22.316)	-	-
Pago de Dividendos	-	-	(290.698)	-	(290.698)
Resultado del ejercicio	-	-	-	300.760	300.760
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	3.340.000	172.147	1.953.867	300.760	5.766.774
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	300.760	(300.760)	-
Asignación de Reserva Legal	-	15.038	(15.038)	-	-
Distribución de Dividendos	-	-	(1.374.231)	-	(1.374.231)
Resultado del ejercicio	-	-	-	405.087	405.087
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	3.340.000	187.185	865.358	405.087	4.797.630


 Ing. Arturo López Cabrera
 Gerente Administrativo

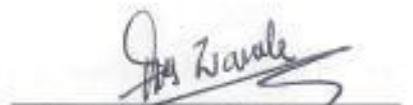

 Econ. María Delfina Zavala Pincay
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INCOAGRO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
cobros procedentes de ventas de bienes	10.688.040	10.150.048
Cobros por actividades de operación	<u>10.688.040</u>	<u>10.150.048</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.575.641)	(7.727.511)
Pago a y por cuenta de los empleados	(860.066)	(860.019)
Otros pagos por actividades de operación	(1.602.259)	(1.332.843)
Pagos por actividades de operación	<u>(10.037.966)</u>	<u>(9.920.373)</u>
Efectivo neto procedentes de actividades de operación	<u>650.074</u>	<u>229.675</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la venta de propiedades y equipos	3.940	-
Adquisiciones de propiedades y equipos	(95.377)	(62.909)
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	<u>(91.437)</u>	<u>(62.909)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos	470.000	-
Pagos de préstamos	(71.667)	(194.248)
Dividendos pagados	(840.072)	(290.698)
Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento	<u>(441.739)</u>	<u>(484.946)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>116.898</u>	<u>(318.180)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	335.992	654.172
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	452.890	335.992


 Ing. Arturo López Cabrera
 Gerente Administrativo

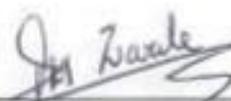

 Econ. María Delfina Zavala Pincay
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN.**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	692.226	490.646
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(316.018)	(34.548)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	86.275	90.718
Ajustes por gastos en provisiones	(113.985)	36.341
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(183.305)	(116.289)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(103.834)	(73.597)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	(1.169)	28.279
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	273.866	(226.423)
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(3.393)	(228.628)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	127.882	(92.551)
(Incremento) Disminución en inventarios	(333.791)	18.108
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	464	(3.080)
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes	459.773	(184.463)
(Incremento) otros activos no corrientes	(6.500)	(4.900)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	81.415	292.049
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(35.278)	(45.823)
(Disminución) Incremento en beneficios a empleados	(16.706)	22.865
Flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación	650.074	229.675


Ing. Arturo López Cabrera
 Gerente Administrativo


Econ. María Delfina Zavala Pincay
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

INCOAGRO CIA. LTDA. Es una compañía ecuatoriana que fue constituida el 28 de Julio de 1983, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública autorizada por la Notario Décimo Quinto del cantón Guayaquil, e inscrita el 19 de Septiembre de 1983 en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil fue fundada por el Sr. Estuardo Quirola Lojas y el Ing. Arturo López Cabrera.

Su domicilio social y la actividad principal fue realizada en la ciudad de Guayaquil y consiste en la comercialización de insumos agrícolas, procesamientos de insumos químicos y/o agrícolas y la preparación de tierras agrícolas que tengan que recibir insumos químicos mediante maquinaria.

La Compañía, INCOAGRO CIA. LTDA., mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Guayaquil, con el RUC 0990655391001 y pagina WEB www.incoagro.com. Las bodegas están ubicadas en Duran, Bolívar, Santo Domingo, Quevedo, Babahoyo, Machala.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF completas vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Completas, requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.3 Activos Financieros y pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros en su reconocimiento inicial bajo la categoría de:

Préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derechos a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado.

Dichas cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes por las ventas en el curso normal del negocio.

La compañía concede crédito a 30, 60 hasta 75 días plazo, sin generar intereses y realiza provisión para cuentas incobrables.

2.3.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no supera los 150 días

2.4 Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Los inventarios se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización. Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición.

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.5 Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2.6 Propiedades, planta y equipos netos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipos por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades, planta y equipos netos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados integrales del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedad, Planta y Equipo	Años	% de Depreciación
Edificios	50 – 60	2% - 4%
Maquinarias y Equipos	5 – 15	5% - 50%
Equipos de Computación	5	17% - 50%
Muebles y Enseres	10	10% - 50%
Vehículos	10	20% - 50%
Instalaciones y Adecuaciones	50	2%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro de mobiliario y equipos y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

2.7 Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, 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 resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.8 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19, se puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La Compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.9 Participación trabajadores

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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.10 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.11 Impuestos Diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en periodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros periodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Diferencias temporarias deducibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.12 Reserva legal

- De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.13 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la NIC 18 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el 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 productos 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. La compañía reconoce como ingreso las ventas de insumos agrícolas tales como: fungicidas, herbicidas, pesticidas, insecticidas, aplicadores, abonos foliares, surfactantes y reguladores.

2.14 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.15 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.

2.16 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Caja	3.277	3.277
Banco		
Bolivariano	278.740	198.179
Pichincha	64.770	17.473
Machala	21.550	37.063
Inversiones a corto plazo	84.553	80.000
	<u>452.890</u>	<u>335.992</u>

(a) Estas inversiones se detallan a continuación:

Banco Machala	<u>2015</u>
Certificado de depósito a 183 días plazo, con interés del 5,5% y con vencimiento en enero del 2016.	56.523
Certificado de depósito a 181 días plazo, con interés del 5,5% y con vencimiento en marzo del 2016.	26.456
Intereses	1.574
	<u>84.553</u>
Banco Machala	<u>2014</u>
Certificado de depósito a 180 días plazo, con interés del 5,5% y con vencimiento en enero del 2015.	55.000
Certificado de depósito a 181 días plazo, con interés del 5,5% y con vencimiento en enero del 2015.	25.000
	<u>80.000</u>

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Un resumen de los activos financieros fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	3.700.709	3.168.483
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 18)	166.066	694.899
Otras cuentas por cobrar		25.653	153.535
Provisión de cuentas incobrables	b)	<u>(323.376)</u>	<u>(290.613)</u>
		<u>3.569.052</u>	<u>3.726.304</u>

Las cuentas por cobrar comerciales no generan interés.

- (a) Cuentas por cobrar clientes representan principalmente ventas locales de insumos agrícolas a Martín Briones Cruz representando el 4% de la cartera, el 96% restante se encuentra distribuido en otros clientes locales representando entre el 1 y 2% los cuales no devengan intereses, de acuerdo a lo antes mencionado se puede concluir que no existe una dependencia de la compañía con algún cliente específico.
- (b) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2015, fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(290.613)	(274.769)
Ajuste	408	19.263
Provisión del año	<u>(33.171)</u>	<u>(35.107)</u>
Saldo al final del año	<u>(323.376)</u>	<u>(290.613)</u>

5. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de Inventarios se presenta a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Inventario de mercadería	a)	3.011.573	3.276.011
Importaciones en Tránsitos		<u>1.359.786</u>	<u>761.557</u>
		<u>4.371.359</u>	<u>4.037.568</u>

(a) El inventario constituye productos del grupo:

- Fungicidas.
- Nematicidas.
- Abono Foliar.
- Fertilizantes.
- Emulsificantes.
- Fijadores-Adherentes.
- Reguladores de Crecimiento.
- Insecticidas.

5. INVENTARIOS (Continuación...)

Los inventarios se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización, el costo de venta por el año 2015 y 2014 es de US\$9.638.394 y US\$10.406.114 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de productos terminados son medidos al costo de adquisición de acuerdo a la NIC 2 párrafo 11 en donde se establece que los costos de adquisición de las existencias comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los productos acabados, los materiales y los servicios; consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los servicios pagados por anticipado se resumen a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Seguros pagados por anticipado	a)	45.461	46.079
Amortización acumulada seguros pagados por anticipado		<u>(11.365)</u>	<u>(11.519)</u>
		<u>34.096</u>	<u>34.560</u>

(a) Corresponden a los seguros pendientes por amortizar.

7. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los impuestos fiscales por cobrar son los siguientes:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes			
5% Impuesto a la Salida de divisas	i)	178.524	462.293
Crédito tributario IVA		7	-
Retenciones en la Fuente años anteriores	i)	<u>-</u>	<u>176.011</u>
		<u>178.531</u>	<u>638.304</u>

i) El movimiento de crédito tributario se muestra a continuación:

Movimiento	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo:	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	638.304	453.841
Retenciones en la fuente del año	70.162	-
Devolución ISD	(382.119)	300.752
Compensación años anteriores	(101.402)	-
Impuesto Salida de divisas del año	264.699	-
Ajuste gasto	(148.373)	-
Anticipo de Impuesto a la renta	20.557	-
Compensación del año	<u>(183.305)</u>	<u>(116.289)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>178.524</u>	<u>638.304</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de propiedad planta y equipo es el siguiente.

	<u>% de Depreciación</u>	<u>Saldos al 01/01/2015</u>	<u>Movimientos</u>			<u>Saldos al 31/12/2015</u>
			<u>Adiciones</u>	<u>Bajas y/o reclasificaciones</u>	<u>Ventas</u>	
Terrenos		587.334	-	-	-	587.334
Edificios	2% - 4%	784.001	-	-	-	784.001
Vehículo	20% - 50%	328.289	69.680	-	(13.395)	384.574
Maquinaria y Equipo	5% - 50%	177.584	7.884	2.048	-	187.516
Muebles y Enseres	10% 50%	24.787	2.245	180	-	27.212
Equipo de computación y Software	17% - 50%	15.802	15.568	-	-	31.370
Instalaciones y adecuaciones	2%	40.643	-	-	-	40.643
Subtotal		1.958.440	95.377	2.228	(13.395)	2.042.650
Depreciación acumulada		(325.573)	(86.275)	(3.397)	9.455	(405.790)
Total		1.632.867	9.102	(1.169)	(3.940)	1.636.860

	<u>% de Depreciación</u>	<u>Saldos al 01/01/2014</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al 31/12/2014</u>
			<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o bajas</u>	
Terrenos		587.334	-	-	587.334
Edificios	2% - 4%	784.001	-	-	784.001
Vehículo	20% - 50%	354.051	49.535	(75.297)	328.289
Maquinaria y Equipo	5% - 50%	173.836	4.913	(1.165)	177.584
Muebles y Enseres	10% 50%	21.710	3.190	(113)	24.787
Equipo de computación	17% - 50%	10.531	5.271	-	15.802
Instalaciones y adecuaciones	2%	40.643	-	-	40.643
Subtotal		1.972.106	62.909	(76.575)	1.958.440
Depreciación acumulada		(283.150)	(90.719)	48.296	(325.573)
Total		1.688.956	(27.810)	(28.279)	1.632.867

El incremento de estos activos corresponde a lo siguiente:

Vehículos: Corresponden principalmente a la compra de un Camioneta Chevrolet Doble Cabina Diesel por US\$ 30.091, Furgoneta H1 Plomo Placa por US\$39.590.

Equipo de Computación: Corresponde a la adquisición de un Sistema Contable Administrativo por US\$15.568.

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponden a depósitos en garantías por US\$18.459 y US\$11.959 respectivamente por concepto de alquileres de bodegas y contenedor en las ciudades de: Quevedo, San Gabriel, Ambato, Babahoyo, Santo Domingo, Quito y Machala.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar del Exterior	3.895.952	3.539.496
Cuentas y documentos por pagar locales	183.832	377.499
Otras cuentas por pagar	37.375	102.764
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 18)	450.447	-
	<u>4.567.606</u>	<u>4.019.759</u>

Las cuentas por pagar no generan intereses y plazo de crédito no supera los 150 días.

(a) El detalle de las cuentas por pagar del exterior se detallan a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Du Pont De Colombia S.A.		614.674	494.364
Insecticidas Internacionales (Inica)	i)	595.819	595.819
Sinochem Agro Co.Ltd.		461.328	102.240
Agroser S.A. / Agroq.Semillas Y Equipo De Riego		372.115	107.545
Proficol Andina		355.400	80.400
Du Pont México, S.A. De C.V.		309.293	128.113
Helm Ag		300.798	395.118
Universal Hope International Limited		289.600	100.480
Biesterfeld U.S.A. Inc.		211.040	295.600
Basf Química Colombiana S.A.		119.700	359.385
Westrade Inc./Westrade Guatemala		94.728	46.728
Grupo Agrosol S.A.		88.800	-
Valent Biosciences Corp/Abbott Lab.		52.907	24.215
Proyefa C.A.	i)	29.750	29.750
E.I.Du Pont De Nemours & Co.		-	615.439
Sharda Cropchem Limited		-	84.300
Inquiport Venezuela		-	80.000
		<u>3.895.952</u>	<u>3.539.496</u>

i) La Compañía mantiene una cuenta por pagar de años anteriores por US\$595.818 y US\$29.750 con la compañía Insecticidas Internacionales (INICA) y PROYEFA C.A. respectivamente, compañías que fueron expropiadas por el Gobierno Venezolano en Octubre del 2010.

(b) Corresponden a cuentas por pagar a proveedores locales por la compra de insumos, suministros y servicios

INCOAGRO CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE ABRIL DE 2015
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 (Expresado en dólares.)

11. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se resume a continuación:

<u>Banco Bolivariano</u>	<u>2015</u>		Total
	Porción corriente	Porción largo plazo	
Préstamo con interés del 9,63% en pagos mensuales con vencimiento el 26 de enero del 2015	366.667	-	366.667
Préstamo de Cartera de US\$30.000 con vencimiento en agosto del 2016	13.333	-	13.333
Préstamo de Cartera de US\$40.000 con vencimiento en septiembre del 2017	20.000	15.000	35.000
	<u>400.000</u>	<u>15.000</u>	<u>415.000</u>

	<u>2014</u>		Total
	Porción corriente	Porción largo plazo	
Préstamo con interés del 9,63% en pagos mensuales con vencimiento el 26 de enero del 2015	16.667	-	16.667
	<u>16.667</u>	<u>-</u>	<u>16.667</u>

La Compañía mantiene con el Banco Bolivariano una garantía abierta correspondiente a la mercadería en existencia en las bodegas, las cuales mantienen sus respectivos seguros.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes se resume a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	107.412	77.175
Beneficios de ley a empleados	b)	85.537	102.243
Con el IESS	c)	15.397	14.476
Con la Administración Tributaria	d)	7.196	8.243
		<u>215.542</u>	<u>202.137</u>

(a) El movimiento de provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	77.175	107.278
Provisión del año	103.834	73.597
Pagos	<u>(73.597)</u>	<u>(103.700)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>107.412</u>	<u>77.175</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

(b) El detalle de los Beneficios de ley a empleados se detallan a continuación:

Beneficios de ley a empleados	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Décimo Tercero	3.818	8.956
Décimo Cuarto	10.530	10.519
Vacaciones	57.308	70.561
Fondo de Reserva	13.881	12.207
	<u>85.537</u>	<u>102.243</u>

(c) Corresponde principalmente a valores por pagar por concepto de aportes al IESS, préstamos quirografarios e hipotecarios.

(d) Corresponde a valores por pagar por concepto de retenciones de Impuesto al Valor agregado y retenciones en la fuente.

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2015, 2014, las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente forma:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	199.689	305.893
Indemnización por desahucio	65.780	106.324
	<u>265.469</u>	<u>412.217</u>

Las provisiones por desahucio y jubilación patronal fueron calculadas por profesionales calificados utilizando la metodología para el cálculo actuarial del valor actual de reserva matemática, es el denominado método de crédito unitario proyectado, método que implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones entre otras.

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación...)

(a) El movimiento de la provisión por jubilación patronal es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	305.893	290.418
Provisión del año	34.753	26.031
Ajuste (Reversión por salida de empleados)	(14.003)	(10.556)
Reversión de reserva	(126.954)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>199.689</u>	<u>305.893</u>

(b) El movimiento de la indemnización por desahucio es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	106.324	101.302
Provisión del año	11.210	8.763
Ajuste (Diferencia entre valores pagos y provisión actuarial)	2.596	(2.401)
Reversión de reserva	(54.350)	(1.340)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>65.780</u>	<u>106.324</u>

En el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos, numeral 5, se establece el reconocimiento de impuestos diferidos a las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, consecuentemente la administración no reconoce impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

14. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está representada por 3,340.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una que totaliza el capital suscrito de acuerdo a lo siguiente.

2015				Participación en	
Socios	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	US\$	%
López Cabrera Arturo	Ecuatoriana	1,670,000	1	1,670,000	50
Jenny Chica Ávila	Ecuatoriana	835,000	1	835,000	2
Herederos de Quirola Lojas	Ecuatoriana	835,000	1	835,000	25
		<u>3,340,000</u>		<u>3,340,000</u>	<u>100</u>

2014				Participación en	
Socios	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	US\$	%
Quirola Lojas Estuardo	Ecuatoriana	1,670,000	1	1,670,000	50
López Cabrera Arturo	Ecuatoriana	1,670,000	1	1,670,000	50
		<u>3,340,000</u>		<u>3,340,000</u>	<u>100</u>

14. PATRIMONIO (Continuación...)

Reserva legal

La ley de Compañías requiere el 5% utilidad anual 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

Mediante acta de Junta de accionistas se decide repartir los dividendos correspondientes a los años 2012, 2013 y 2014 el cual asciende a US \$1.374.231, de los cuales se ha cancelado hasta la fecha US\$840.072

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, la compañía reconoce como ingreso las ventas de insumos agrícolas tales como: fungicidas, herbicidas, pesticidas, insecticidas, aplicadores, abonos foliares, surfactantes y reguladores los cuales fueron por US\$ 9.638.394 y US\$ 10.406.114 respectivamente.

Los otros ingresos corresponden principalmente al reverso de la reserva matemática de Jubilación Patronal y Desahucio de empleados de más de 10 años.

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Sueldo y Bonificaciones	533.446	580.475
Honorarios profesionales	262.637	190.861
ISD años anteriores	148.373	553
Aportes y Fondo de Reserva	116.701	124.560
Mantenimiento, repuestos y reparaciones	131.187	143.598
Depreciación	89.671	90.377
Beneficios sociales	85.991	91.067
Impuestos, contribuciones y cumplimientos	79.503	131.359
Servicios Básicos e internet	68.145	45.031
Combustibles	55.087	33.825
Promoción y publicidad	47.668	81.374
Seguros	46.753	46.878
Gasto de viaje, hospedaje y alimentación	42.255	73.810
Baja de Cuentas incobrables	41.778	-
Arrendamiento de inmueble	39.310	37.240
Suministros y materiales	36.466	37.550
Baja de Inventarios	35.862	10.421
Provisión Cuentas Incobrables	33.170	35.107
Provisiones por desahucio y jubilación patronal	32.501	21.877
Gastos legales	17.500	-
Aplicaciones en Cultivos	14.863	94.844
Impuestos asumidos	6.603	6.022
Otros gastos administrativos	167.181	191.050
	<u>2.132.651</u>	<u>2.067.879</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se resume a continuación:

Conciliación tributaria y movimientos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	692.226	490.646
15% Participación trabajadores por pagar	(103.834)	(73.597)
Gastos no deducibles	244.812	111.536
Base Imponible	833.204	528.585
22% de Impuesto a la renta Causado	183.305	116.289
Anticipo Pagado	(20.558)	(14.887)
Retenciones en la fuente	(70.162)	(80.174)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	(271.109)	(205.754)
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(178.524)</u>	<u>(184.526)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica de Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: " En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción..."

18. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar a corto plazo con partes relacionadas eran las siguientes:

<u>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Teresopolis S.A.	39,484	38,017
Uzcatimpot S.A.	36,838	154,397
Agrofruit S.A.	35,407	3,648
Agrícola Ganadera Valle Bucay S.A.	18,865	12,399
Compañía Agrícola Jesquirsa S.A.	15,783	
Vearan S.A.	3,128	
Hacienda San Francisco S.A.	9,203	12,309
Agrícola Ganadera Quirola y Cia. S.P.R	6,510	93,869
Obras Mecanizadas Agrícolas S.A. OMASA	418	1,898
Sociedad Anónima Civil Agrícola Ecuador S.A.	430	36,626
Benjiro S.A.	-	162,056
Quirola Lojas Esteban Estuardo	-	114,971
Exportadora Machala Cia. Ltda.	-	38,105
Inversiones Agrícola Tares S.A.	-	24,381
Tovolpen S.A.		2,223
	<u>166,066</u>	<u>694,899</u>

Las operaciones entre compañías relacionadas corresponden a ventas de insumos agrícolas.

<u>Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares
<u>Cuentas por pagar Socios</u>	
Arturo López Cabrera	309,626
Chica Ávila Jenny	70,395
Jenny E. Quirola Chica	35,213
Lisette T. Quirola Chica	35,213
	<u>450,447</u>

Corresponde a valores adeudados por concepto de cuentas por pagar dividendos

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (22 de abril del 2016), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones