

INCOAGRO CIA. LTDA.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Completas
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014**

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 es comercialización de insumos químicos de uso agrícola, su domicilio tributario en la ciudad de Guayaquil, con el RUC 0990655391001 y pagina WEB www.incoagro.com.

Para la distribución de sus productos tiene bodegas en alquiler en: Duran, Bolívar (Tulcán), Santo Domingo, Quevedo, Babahoyo, Machala Ambato.

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.

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.

2.1 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 en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.2 Activos Financieros y pasivos financieros

2.2.1 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 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:

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 cuyo origen son las ventas en el curso normal del negocio, y no se cotizan en un mercado activo, los crédito a 30, 60 hasta 75 días plazo, sin generar intereses y realiza provisión para cuentas incobrables.

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

2.2.2 Pasivos Financieros

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

2.3 Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos en el mercado local y en exterior, son vendidos en el curso normal de la operación; la empresa realiza proceso de producción (reenvase) en este proceso utiliza 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 de compras y nacionalización (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

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.

2.4 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.

2.5 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.

2.6 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.

2.7 Provisiones por Beneficios a Empleados

La Compañía en aplicación a la NIC 19 mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual, en base a un cálculo actuarial, que aplica para todos los empleados mediante un estudio actuarial y 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 en el período.

2.8 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.

2.9 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

La empresa aplicó como tarifa de impuesto a la renta, el 22% de su base imponible por estar en el sector de 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.

2.10 Impuestos Diferidos

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

2.11 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.

2.12 Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce como ingreso las ventas de insumos agrícolas tales como: fungicidas, herbicidas, pesticidas, insecticidas, aplicadores, abonos foliares, surfactantes y reguladores. Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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	3.700.709	3.168.483

relacionados que no generan intereses			
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) 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 está constituido por las siguientes líneas de productos:

- Herbicidas, Fungicidas, Insecticidas, Insecticidas/Nematicidas, Abono Foliar, Fertilizantes, Emulsificantes, Fijador- Adherente, Reguladores,

5. 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.

6. 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>

7. 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>Adiciones</u>	<u>Movimientos Bajos y/o reclasificaciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al 31/12/2015</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		<u>1.958.440</u>	<u>95.377</u>	<u>2.228</u>	<u>(13.395)</u>	<u>2.042.650</u>

Depreciación acumulada	<u>(325.573)</u>	<u>(86.275)</u>	<u>(3.397)</u>	<u>9.455</u>	<u>(405.790)</u>
Total	<u>1.632.867</u>	<u>9.102</u>	<u>(1.169)</u>	<u>(3.940)</u>	<u>1.636.860</u>

Los elementos de propiedad planta y equipo a la fecha de corte de los estados financieros no presentan indicios de deterioro consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

8. 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.

9. 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	450.447	-
(Nota 18)	<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.

- i) La Compañía mantiene una cuenta por pagar de años anteriores a empresas del exterior (Venezuela) 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.

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

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

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

<u>Banco Bolivariano</u>	Porción corriente	<u>2015</u> Porción largo plazo	Total
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>

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.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes se resume a continuación:

		<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
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)	<u>7.196</u>	<u>8.243</u>
		<u>215.542</u>	<u>202.137</u>

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

<u>15% Participación trabajadores por pagar</u>	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
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> US\$ dólares	<u>2014</u>
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

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., la base legal es la resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia, quien 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.

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 el estudio Jurídico Logaritmo Cia. Ltda, del Dr. José Nicolás Dueñas, Registro de la Superintendencia de Bancos No. PE-A2006-003

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

14. PATRIMONIO

15.

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 Socios 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

16. 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.

17. 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 anos 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>

18. 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:

19. IMPUESTO A LA RENTA (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

La tasa aplicada para este ejercicio es 22% aplicable a 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 en el Ecuador.

Reinversión de Utilidades

La compañía no ha realizado reinversión de utilidades, mecanismo vigente 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...*

20. PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar a corto plazo con partes relacionadas, la fecha de corte 31 de diciembre son 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.

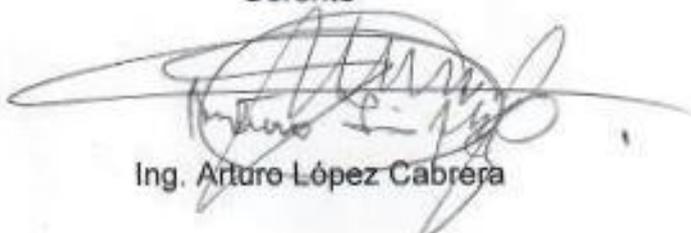
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Cuentas por pagar Socios	
Arturo López Cabrera	309.626
Chica Ávila Jenny	70.395
Jenny E. Quirola Chica	35.213
Lisette T. Quirola Chica	<u>35.213</u>
	<u>450.447</u>

Corresponde a valores adeudados por concepto de cuentas por pagar dividendos

21. 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.

Gerente



Ing. Arturo López Cabrera

Contadora



C.P.A. María Delfina Zavala Pincay