

INCOAGRO CIA LTDA.
Nota a los Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Completas
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo 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 (re-envase) 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 apropiar 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 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Caja	2.977	3.277
<u>Banco</u>		
Bolivariano	782.845	278.740
Pichincha	32.954	64.770
Machala	9.809	21.550
Inversiones a corto plazo	a) 0	84.553
	<u>828.585</u>	<u>452.890</u>

(a) Estas inversiones se detallan a continuación:

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de los activos financieros fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 2.602.262	3.700.709
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 18) 302.294	166.066
Otras cuentas por cobrar	4.255	25.653
Provisión de cuentas incobrables	b) (23.898)	(323.376)
	<u>2.884.913</u>	<u>3.569.052</u>

INCOAGRO CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Las cuentas por cobrar comerciales no generan interés.

(a) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2016, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(323.376)	(290.613)
Ajuste	317.274	408
Provisión del año	(17.796)	(33.171)
Saldo al final del año	<u>(23.898)</u>	<u>(323.376)</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el detalle de Inventarios se presenta a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Inventario de mercadería	a)	2.549.929	3.011.573
Importaciones en Tránsitos		331.507	1.359.786
		<u>2.881.436</u>	<u>4.371.359</u>

(a) El inventario está constituido por las siguientes líneas de productos:

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

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los servicios pagados por anticipado se resumen a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Seguros pagados por anticipado	a)	43.169	45.461
Amortización acumulada seguros pagados por anticipado		(10.609)	(11.365)
		<u>32.560</u>	<u>34.096</u>

(a) Corresponden a los seguros pendientes por amortizar.

7. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los impuestos fiscales por cobrar son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes			
5% Impuesto a la Salida de divisas años A	i)	178.524	
5% Impuesto a la Salida de divisas	i)	239.862	178.524
Crédito tributario IVA		3.43	7
Retenciones en la Fuente	i)	63.309	0
		<u>481.698</u>	<u>178.531</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de propiedad planta y equipo es el siguiente.

	<u>% de</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>			<u>Saldos al</u>
	<u>Depreciación</u>	<u>01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas y/o</u>	<u>Ventas</u>	<u>31/12/2016</u>
				<u>reclasificaciones</u>		
Terrenos		587.334	-	-	-	587.334
Edificios	2% - 4%	784.001	-	-	-	784.001
Vehículo	20% - 50%	385.184	-	-	-	385.184
Maquinaria y						
Equipo	5% - 50%	228.158	36.619	-	-	264.777
Muebles y						
Enseres	10% 50%	27.212	1.390	69.60	-	28.532
Equipo de						
computación						
Software y						
software	17% - 50%	31.370	4.402	-	-	35.772
Construc						
curso			12.859	-	-	12.859
Otras						
propiedades			21.966			21.966
Subtotal		2.043.259	77.236	69.60	-	2.120.425
Depreciación						
acumulada		(406.399)	(90.530)	-	-	(496.930)
Total		<u>1.636.860</u>	<u>(13.294)</u>	<u>(69.60)</u>	<u>(0)</u>	<u>1.623.495</u>

Q

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.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponden a depósitos en garantías por US\$6.000,00 por concepto de alquileres de bodegas en las ciudades de: Quevedo, San Gabriel, Ambato, Babahoyo, Santo Domingo, Quito y Machala. y US\$4.609,00 por depósitos en garantía de contenedor

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar del Exterior	2.466.431	3.895.952
Cuentas y documentos por pagar locales	157.745	183.832
Otras cuentas por pagar	36.571	37.375
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas		
(Nota 18)	297.140	450.447
	<u>2.957.887</u>	<u>4.567.606</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

11. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se resume a continuación:

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

INCOAGRO CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Préstamo de cartera PH 265086 por US\$ 350.000 con interés del 8.63% en pagos mensuales con vencimiento a partir del 20 de octubre del 2016,	251.561	79.223	330.784
Préstamo de Cartera de US\$500.000 interés 8,83% con vencimiento a partir de septiembre del 2016	354.413	56.176	410.589
Préstamo de Cartera PH 250784 de US\$40.000 con vencimiento en septiembre del 2017	15.557		15.557
	<u>621.530</u>	<u>135.399</u>	<u>756.930</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>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	36.268	107.412
Beneficios de ley a empleados	b)	62.350	85.537
Con el IESS	c)	13.169	153.397
Con la Administración Tributaria	d)	30.697	7.196
		<u>142.484</u>	<u>215.542</u>

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

15% Participación trabajadores por pagar	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	107.412	77.175
Provisión del año	36.268	103.834
Pagos y ajustes	(107.412)	(73.597)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>36.268</u>	<u>107.412</u>

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

Beneficios de ley a empleados	<u>2016</u> US\$ dólares	<u>2015</u>
Décimo Tercero	2.945	3.818
Décimo Cuarto	12.308	10.530
Vacaciones	47.098	57.308
Fondo de Reserva	2.117	13.681
	<u>64.468</u>	<u>85.337</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 2016, 2015, las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente forma:

	<u>2016</u> US\$ dólares	<u>2015</u>
Jubilación patronal	218.274	199.689
Indemnización por desahucio		

65.867	65.780
284.141	265.469

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

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.

2016 Socios	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en US\$</u>	<u>%</u>
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
		3,340,000		3,340,000	100

PATRIMONIO

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 al año 2016 el cual asciende a US \$104.736

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, 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\$ 7.706.119 y US\$ 9.638.394 respectivamente.

Los otros ingresos corresponden principalmente a rebajas comerciales; al reverso de la reserva de vacaciones no pagadas principalmente vacaciones de personas con más de cinco años no gozadas; fondo de reserva calculados con comisiones de años anteriores; ingreso de un bien inmueble proveniente de cuentas por cobrar clientes, y que a la fecha la cuenta había sido dada de baja en años anteriores y 15% de participación de trabajadores del año 2012 no cancelado

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Sueldo y Bonificaciones	468.568	533.446
Honorarios profesionales	128.440	262.637
ISD años anteriores	-	148.373
Aportes y Fondo de Reserva	106.650	116.701
Mantenimiento, repuestos y reparaciones	66.958	131.187
Depreciación	90.590	89.671
Beneficios sociales	128.440	85.991
Impuestos, contribuciones y cumplimientos	100.803	79.503
Servicios Básicos e internet	59.885	68.145
Combustibles	27.850	55.087
Promoción y publicidad	26.104	47.668
Seguros	45.531	46.753
Gasto de viaje, hospedaje y alimentación	13.259	42.255
Baja de Cuentas incobrables	72.863	41.778
Arrendamiento de inmueble	42.230	39.310
Suministros y materiales	17.876	36.466
Baja de Inventarios	236.632	35.862
Provisión Cuentas Incobrables	72.863	33.170
Provisiones por desahucio y jubilación patronal	12.796	32.501
Gastos legales	12.390	17.500
Aplicaciones en Cultivos		14.863
Impuestos asumidos	-	6.603
Otros gastos administrativos y ventas	168.423	167.181
	<u>1.899.151</u>	<u>2.132.651</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se resume a continuación:

INCOAGRO CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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>2016</u> US\$ dólares	<u>2015</u>
Teresopolis S.A.	-	39.484
Uzcatimpot S.A.	102.847	36.838
Agrofruit S.A.	86.546	35.407
Agrícola Ganadera Valle Bucay S.A.	59.778	18.865
Compañía Agrícola Jesquinsa S.A.	-	15.783
Vearan S.A.	-	3.128
Hacienda San Francisco S.A.	40.871	9.203
Agrícola Ganadera Quirola y Cia. S.P.R		6.510
Obras Mecanizadas Agrícolas S.A. OMASA	4.345	418
Sociedad Anónima Civil Agrícola Ecuador S.A.	6.749	430
Benjiro S.A.	1.158	0
Quirola Lojas Esteban Estuardo	-	0
Exportadora Machala Cia. Ltda.	-	0
Inversiones Agrícola Tares S.A.	-	0
Tovolpen S.A.		0
	<u>302.294</u>	<u>166.066</u>

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

<u>Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas</u>	<u>2016</u> US\$ dólares
Cuentas por pagar Socios	
Arturo López Cabrera	0
Chica Ávila Jenny	165.718
Jenny E. Quirola Chica	83.317
Lisette T. Quirola Chica	48.104
	<u>297.139</u>

IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

Conciliación tributaria y movimientos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados		
las utilidades e		
impuesto a la renta	241.787	692.226
15% Participación trabajadores por pagar	(36.268)	(103.834)
Gastos no deducibles	105.828	244.812
Base Imponible	311.348	833.204
22% de Impuesto a la renta Causado/> anticipo	95.270	183.305
Anticipo Pagado	(25.101)	(20.558)
Retenciones en la fuente	(63.309)	(70.162)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	(425.245)	(271.109)
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(418.385)</u>	<u>(178.524)</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..."

18. 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>2016</u> US\$ dólares	<u>2015</u>
Teresopolis S.A.	-	39.484
Uzcatimpot S.A.	102.847	36.838
Agrofruit S.A.	86.546	35.407
Agrícola Ganadera Valle Bucay S.A.	59.778	18.865
Compañía Agrícola Jesquinsa S.A.	-	15.783
Vearan S.A.	-	3.128
Hacienda San Francisco S.A.	40.871	9.203
Agrícola Ganadera Quirola y Cia. S.P.R		6.510
Obras Mecanizadas Agrícolas S.A. OMASA	4.345	418
Sociedad Anónima Civil Agrícola Ecuador S.A.	6.749	430
Benjiro S.A.	1.158	0
Quirola Lojas Esteban Estuardo	-	0
Exportadora Machala Cia. Ltda.	-	0
Inversiones Agrícola Tares S.A.	-	0
Tovolpen S.A.		0
	<u>302.294</u>	<u>166.066</u>

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

<u>Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas</u>	<u>2016</u> US\$ dólares
Cuentas por pagar Socios	
Arturo López Cabrera	0
Chica Ávila Jenny	165.718
Jenny E. Quirola Chica	83.317
Lissette T. Quirola Chica	48.104
	<u>297.139</u>

INCOAGRO CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Corresponde a valores adeudados por concepto de cuentas por pagar dividendos del año 2015.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación.

Gerente Administrativo



Econ. Erika López Andrade

Contadora General



C.P.A. Maria Delfina Zavala Pincay