

**AGRE S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2013 E INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

# Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

## Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Evolución en el Patrimonio de Accionistas.....	6
Estado de Flujo de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

## **OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios y Directores de  
AGRE S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos examinado los Estados Financieros de AGRE S.A. que comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos 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 de los riesgos de error material en los estados financieros por 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 adecuados 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 de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

## OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Página No 2

### Opinión Calificada

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de AGRE S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los Socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



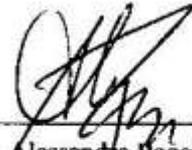
CPA Orly León M., Gerente  
Representante Legal  
Reg. 0.22854

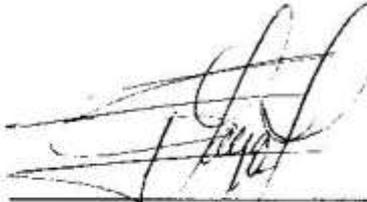
Audicenter S.A.  
Reg. Sup. Cías. No. SC.RNAE-656.

Guayaquil, Ecuador  
Junio 02, del 2014

**AGRE S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Año que termino el 31 de Diciembre de 2013**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	3.214	4.027	22.449
Inversiones	4	150.000		
Cuentas por cobrar	5	230.043	246.262	126.793
Inventario	6	33.200	30.210	25.210
Pagos Anticipados	7	1.441.254	1.572.398	353.105
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.857.711</b>	<b>1.852.897</b>	<b>527.557</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades, Planta y Equipo :	8			
Terrenos		571.891	571.891	311.880
Maquinaria y Equipos		2.968.754	3.649.754	1.129.863
Equipos de computacion		19.673	16.013	11.927
Muebles y enseres		23.773	23.773	11.508
Activo Intangible		2.682	2.800	4.000
Equipo de Oficina		93.011	93.011	6.832
Vehiculos		808.721	1.338.028	714.448
<b>Total al costo</b>		<b>4.488.504</b>	<b>5.695.269</b>	<b>2.190.458</b>
(-) Depreciación acumulada		(992.147)	(867.875)	(585.067)
<b>Total propiedades y equipos, neto</b>		<b>3.496.357</b>	<b>4.827.394</b>	<b>1.605.392</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.354.069</b>	<b>6.680.291</b>	<b>2.132.949</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Alessandro Poggi del Salto  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Félix Chipana Yahuita  
**Contador**

**AGRE S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Año que termino el 31 de Diciembre de 2013**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	269.957	50.000	0
Cuentas por pagar	10	1.574.221	1.503.095	869.884
Impuestos por pagar	11	552.402	472.181	50.313
Gastos acumulados	12	102.627	95.652	30.079
Otros pasivos corrientes	13	311.568	774.309	571.887
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.810.776</b>	<b>2.895.236</b>	<b>1.522.164</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
<b>Pasivos a Largo Plazo</b>		<b>1.291.363</b>	<b>2.866.315</b>	<b>0</b>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:</b>				
Capital Social		216.806	216.806	216.806
Aporte para Futuro Aumento de Capital		6.000	6.000	6.000
Reserva Legal		75.891	42.572	11.776
Resultado de ejercicios anteriores		653.363	376.202	281.885
Utilidad del Ejercicio		299.870	277.160	94.317
<b>Total patrimonio de accionistas</b>		<b>1.251.929</b>	<b>918.740</b>	<b>610.784</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>5.354.069</b>	<b>6.680.291</b>	<b>2.132.949</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Alessandro Poggi del Salto**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**Félix Chipana Yahuita**  
**Contador**

**AGRE S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Año que termino el 31 de Diciembre de 2013**  
**(En Dolares de los Estados Unidos de America - US\$)**

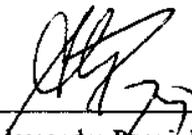
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Ingresos	3.320.492	3.931.841	2.684.947
Costo de Venta	(2.517.998)	(3.029.178)	(1.963.597)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b><u>802.493</u></b>	<b><u>902.663</u></b>	<b><u>721.351</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos Administrativos	(419.218)	(439.212)	(545.489)
<b>Total gastos de operación</b>	<b><u>(419.218)</u></b>	<b><u>(439.212)</u></b>	<b><u>(545.489)</u></b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>383.276</b>	<b>463.451</b>	<b>175.862</b>
Otros Ingresos (Gastos) no operacionales	(4.275)	0	0
Otros ingresos	188.896	6.180	0
Otros Gastos Financieros	(61.871)	(2.171)	(14.762)
<b>Total otros ingresos (gastos), neto</b>	<b><u>122.751</u></b>	<b><u>4.009</u></b>	<b><u>(14.762)</u></b>
Utilidad Antes de 15% e impuesto a la renta	506.027	467.460	161.099
15% Participacion de trabajadores en las utilidades	(75.904)	(70.119)	24.165
22% Impuesto a la renta (Ver conciliacion Tributaria)	(96.934)	(89.385)	32.137
10% Reserva Legal	(33.319)	(30.796)	10.480
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>299.870</b>	<b>277.160</b>	<b>94.317</b>

  
 Alessandro Poggi del Salto  
 Gerente General

  
 Félix Chipana Yahuita  
 Contador

**AGRE S.A.**  
**Estado de Evolucion del Patrimonio**  
**Año que termino el 31 de Diciembre de 2013**  
**(En Dolares de los Estados Unidos de America - US\$)**

	Capital Social	Aporte Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<b>Idios al 1 de Enero del 2012</b>	<b>216.806</b>	<b>6.000</b>	<b>11.776</b>	<b>281.885</b>	<b>94.317</b>	<b>610.784</b>
anferencia de Utilidad del Ejercicio a						
ilidad Acumulada	0	0	0	94.317	(94.317)	0
ilidad del ejercicio	0	0	0	0	467.460	467.460
% Participacion Trabajadores	0	0	0	0	(70.119)	(70.119)
% Impuesto a la Renta	0	0	0	0	(89.385)	(89.385)
% Reserva Legal	0	0	30.796	0	(30.796)	0
<b>aldos al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>216.806</b>	<b>6.000</b>	<b>42.572</b>	<b>376.202</b>	<b>277.160</b>	<b>918.740</b>
anferencia de Utilidad del Ejercicio a						
ilidad Acumulada	0	0	0	277.160	(277.160)	0
ilidad del ejercicio	0	0	0	0	506.027	506.027
% Participacion Trabajadores	0	0	0	0	(75.904)	(75.904)
% Impuesto a la Renta	0	0	0	0	(96.934)	(96.934)
% Reserva Legal	0	0	0	0	(33.319)	(33.319)
ropriación Reserva Legal	0	0	33.319	0	0	33.319
<b>aldos al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>216.806</b>	<b>6.000</b>	<b>75.891</b>	<b>653.363</b>	<b>299.870</b>	<b>1.251.929</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Alessandro Poggi del salto**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**Félix Chipana Yahuita**  
**Contador**

**AGRE S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

Expresado en Dólares

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b><u>2013</u></b>
Efectivo recibido de clientes	3.336.711
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.761.175)
Otros ingresos, gastos, neto	184.621
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b><u>760.157</u></b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Adquisición de activos fijos	1.206.765
Inversiones	(150.000)
	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversion</b>	<b><u>1.056.765</u></b>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Obligaciones Bancarias	219.957
Otros Pasivos	(462.741)
Pasivo a Largo plazo	(1.574.951)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b><u>(1.817.735)</u></b>
 <b>EFFECTIVO Y CAJA y BANCOS</b>	
Disminución neta del Efectivo	<b>(813)</b>
Comienzo del año	<u>4.027</u>
<b>Fin del año</b>	<b><u>3.214</u></b>

  
Alessandro Poggi del Salto  
Gerente General

  
Félix Chipana Yahuita  
Contador

AGRE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Expresado en Dólares

**2013**

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA  
(PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO**

Ajustes para conciliar la (Perdida Neta) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación

<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u>299.870</u></b>
Depreciacion, provision cartera clientes	124.271
Provision 15% Utilidades	75.904
Provision Impuesto a la renta	96.934
Reserva Legal	33.319
<b>Total</b>	<b><u>630.298</u></b>

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

(Aumentos) Disminuciones:

Inventarios	(2.990)
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	131.144
Cuentas por pagar	71.126
Obligaciones Fiscales	(16.712)
Provision beneficios sociales	(68.928)
Cuentas por cobrar comerciales	16.219
<b>Total</b>	<b><u>129.859</u></b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b><u>760.157</u></b>

  
Alessandro Poggi del Salto  
Gerente General

  
Félix Chipana Yahuita  
Contador

## **AGRE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

#### **1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

AGRE S.A. es una sociedad anónima, constituida en la República del Ecuador, mediante Resolución No. 101, fechada enero 4 del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías, inscrita ante el Registrador Mercantil del cantón Portoviejo el 10 de Enero del 2006 y su actividad principal es el desarrollo de la industria de construcción en todas sus facetas, estos en obras de ingeniería civil.

#### **2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

##### **2. Estado de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

**2.1.** Los estados financieros consolidados de AGRE S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2013, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha Abril del 2013, fueron preparados de acuerdo a las NIIF, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (NEC anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado consolidado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2011. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

**2.2.** Estos estados financieros consolidados presentan razonablemente la posición financiera de AGRE S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2013, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan

## **AGRE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

#### **2.4. 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **2.6. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### **2.8. Propiedades, planta y equipo**

##### **2.8.1. Medición en el momento del recon**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

## AGRE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

#### Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva, 10 para muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, equipos de operación, 3 para equipos de computación, y 5 para vehículos.

**Reconocimiento de Ingresos y Gastos.** Los ingresos se reconocen según el método de realización, mientras que los costos y gastos en los que se ha incurrido se registran con base en el método del efectivo en la primera instancia y para efecto de balances mensuales se considera ciertos rubros como provisiones.

#### Índices De Precios Al Consumidor

Si bien el proceso de dolarización incorpora al dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2013. Por lo tanto el análisis de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2010	3
2011	5
2012	4
2013	3.2

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

#### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>(En dólares)</u>		
Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el saldo en Efectivo y Equivalentes al Efectivo es como sigue:	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caja	1.848	294	1.410
Banco ( a )	1.366	3.733	21.040
<b>Total Efectivo</b>	<b>3.214</b>	<b>4.027</b>	<b>22.449</b>

( a ) El detalle del efectivo en bancos, es como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Banco Internacional Cta. 7600605270	(147)	181	11178
Banco de Guayaquil Cta Cte 28500289	503	3.551	9.862
Cooperativa 15 de Abril Cta 11013424699	1.010	-	-
<b>Total Banco</b>	<b>1.366</b>	<b>3.733</b>	<b>21.040</b>

**AGRE S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

**4. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de inversiones en el banco internacional es como sigue:

<b>4. Inversiones</b>	<b>2013</b>
Poliza Bc Internacional C. 760301158	150.000
<b>Total</b>	<b>150.000</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR**

	(En dólares)		
El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2011, 2012 Y 2013	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Cuenta por Cobrar- Cliente ( a )	15.432	45.619	25.039
Cuenta por Cobrar - Varios ( b )	209.082	195.876	96.129
Cuentas por Cobrar - Empleados	5.529	4.767	5.625
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>230.043</b>	<b>246.262</b>	<b>126.793</b>

Detalle de Cuentas por Cobrar a Clientes al 31 de diciembre del 2013:

<b>( a ) Cuentas por Cobrar-Cliente</b>	<b>2013</b>
Clien x C.Municipio de Portoviejo	7.637
Clien x C Cia Verdu S.A.	592
Clien x C Ecompre S.A.	5.652
Clien x C Rimacorp	1.516
Clien x C Diteca	34
<b>Total</b>	<b>15.432</b>

## AGRE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

Detalle de Cuentas Varias al 31 de diciembre del 2013:

<b>( b ) Cuentas por Cobrar Varios</b>	<b>2013</b>
CxCob.HPZ-CCPB(Mant Maquin)	41.670
CxC Progen	73.094
CxC Consposa	8.867
CxC Const.CCPBxCob.(Tramite Munici)	35.780
CxC Zamora Lucas Victor VentaMateri	6.503
CxC Ketmesa	5.467
CxC Humberto Poggi del Salto	5.818
CxC Cesar Augusto Poggi del Salto	5.257
CxC Alex Macias Vera	7.120
CxC Elvensa	10.181
CxC Cociasa	5.497
CxC Canteras Uruzca S.A.	693
CxC Marzam C.A.	3.136
Empleados por Cobrar	(5.529)
Empl x Cob Anton Cedeño Faber	4.767
Emp x Cob Gabriel del Salto	761
<b>Total</b>	<b>209.082</b>

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Inventario es como sigue:	(En dólares)		
	2013	2012	2011
Inventario Suministros y Repuestos	33.200	30.210	25.210
<b>Total de Inventario</b>	<b>33.200</b>	<b>30.210</b>	<b>25.210</b>

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el saldo en Pagos Anticipados es como sigue:

	(En dólares)		
	2013	2012	2011
IVA Pagado en Compras y Retencion	213.811	499.996	32.586
Retencion en la Fuente	28.510	31.810	20.023
Retencion por ISD	16.950	17.450	-
Pago Previo SRI y Anticipo Imp Renta ( a )	30.785	23.998	8.453
Credito Tributario ( b )	228.000	64.386	15.409
Anticipos en Compras y Servicios ( c )	752.303	717.903	252.700
Anticipos Empleados /Honorarios ( d )	170.896	216.856	23933,4
<b>Total</b>	<b>1.441.254</b>	<b>1.572.398</b>	<b>353.105</b>

**AGRE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012****AGRE S.A.  
Propiedades Planta y Equipos  
Al 31 de Diciembre del 2013  
(Expresado en dólares)****8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo, se detalla como sigue:

	Terrenos	Maquinaria y Equipos	Equipos de Oficina	Equipos de computacion	Vehiculos	Muebles y enseres	Otros Activos	Total al costo	Depreciación Acumulada	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	311.880	1.129.863	6.832	11.927	714.448	11.508	4.000	2.190.458	(585.066,59)	1.605.392
Adiciones/ Reclasificaciones	260.011	2.519.891	86.179	4.086	623.580	12.265	(1.200)	3.504.811	(282.809)	3.787.619
<b>Saldos Al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>571.891</b>	<b>3.649.754</b>	<b>93.011</b>	<b>16.013</b>	<b>1.338.028</b>	<b>23.773</b>	<b>2.800</b>	<b>5.695.269</b>	<b>(867.875)</b>	<b>4.827.394</b>
Adiciones/ Reclasificaciones	0	0	0	3.660	0	0	0	3.660	(124.271)	(120.611)
<b>VENTAS</b>	0	(681.000)	0	0	(529.308)	0	(118)	(1.210.425)	0	(1.210.425)
<b>Saldos Al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>571.891</b>	<b>2.968.754</b>	<b>93.011</b>	<b>19.673</b>	<b>808.721</b>	<b>23.773</b>	<b>2.682</b>	<b>4.488.504</b>	<b>(992.147)</b>	<b>3.496.357</b>

## **AGRE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

#### **8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

La Compañía ha constituido hipoteca abierta sobre maquinarias con valor por el cual se detallan las adiciones (véase nota 8), en garantía anticipos realizados por AGRE S.A., el activo a la presente fecha, no se esta utilizando, la compañía esta realizando los trámite para la devolución de dicho activo.

#### **9.OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Banco Internacional (a)	147.949	50.000
Cooperativa 15 de Abril ( b )	102.750	-
Banco del Guayaquil ( c )	19.258	-
<b>Total</b>	<b>269.957</b>	<b>50.000</b>

**( a ) La obligación al banco internacional según documento N° 760301158 al 31 de diciembre del 2013 es de 147.949**

**( b ) La obligación a la Cooperativa 15 de abril según documento N° 13102 al 31 de diciembre del 2013 es de 102.570**

**( c ) La obligación al Banco guayaquil-Metrocar al 31 de diciembre del 2013 es de 19.258**

#### **10. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>		
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Cuentas por Pagar Proveedores( a )	780.042	823.825	578.840
Otras Cuentas por Pagar ( b )	702.344	619.354	274.821
Honorarios por Pagar	2.585	1.645	7.705
Sueldos Empleados por Pagar	89.249	58.271	8.518
<b>Total</b>	<b>1.574.221</b>	<b>1.503.095</b>	<b>869.884</b>

**AGRE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

<b>( a ) Cuentas por Pagar Proveedores</b>	<b>2013</b>
Prov.x Pag. Siban S.A.	806
Prov.x Pag. IIASA	9.796
Prov.x Pag. Billy Garcia	2.231
Prov.x Pag. Conauto	2.305
Prov.x Pag. Conauto-Lantas ch. posf	21.259
Prov.x Pag. Talleres Maquinaria Ind	3.275
Prov.x Pag. Diteca S.A.	4.822
Prov.x Pag. Seguros Colonial	8.494
Prov.x Pag. Audicenter S.A.	3.302
Prov.x Pag. Unifer	4.493
Prov.x Pag. Megahierro	19.486
Prov.x P Constiasa NIIF	3.370
Prov x P Alcristal	5.000
Prov x P Pacfoct S.A.	54.200
Prov x P Petroceano S.A.	8.868
Prov. x P Acerimallas S.A.	66.323
Prov. x P Electrokoler S.A.	50.667
Prov. x P Hivimar S.A.	27.172
Prov. x P Casa del Ruliman	58.558
Prov. x P Marmoi S.A.	61.571
Prov. x P Geronimo Oneto G S.A.	54.758
Prov. x P Ainsa	65.000
Prov. x P Tutto	6.000
Prov.x P. Aseguradora del Sur	2.064
Prov.x P. Import Vinicio Parras Cia	20.000
Prov.x P. Megaproductos S.A.	20.979
Prov.x P. Proquiandinos S.A.	12.703
Prov.x P. Importadora Lartizco S.A.	15.205
Prov.x P. Accesor y Repuestos Mera	20.862
Prov.x P.Comercial Apolo-Jorge Apol	20.612
Prov.x P. L Henriques Cia S.A.	52.704
Prov.x P. Autohyun S.A.	67.000
Prov.x P.Distribuidora Lopez	2.251
Prov.x P. Elizabeth Bailon	3.453
Prov. x P. Digaoximanga	454
<b>Total</b>	<b>780.042</b>
<b>( b ) Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>2013</b>
CxP Construc CPB ( Activos Fijos )	24.514
CxP Construc CPB ( Material Petreo)	391.527
CxP Humberto Poggi Z. (Terreno)	254.236
CxP Felix Chipana	18
CxP Jacinto Palma	159
CxP Sri	600
CxP Francisco Lorenzo Brvo Macias	30.000
CxP Gabriel del S.cheq.posf.IIASA	1.291
<b>Total</b>	<b>702.344</b>

**AGRE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012****11. IMPUESTOS POR PAGAR**

El siguiente es un detalle de los Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011.

	(En dólares)		
	2013	2012	2011
Impuesto a la renta	96.934	89.385	32.137
Retenciones en la Fuente (a)	26.888	53.644	3.269
IVA Por Pagar (b)	428.581	329.152	14.907
<b>Total de Impuesto</b>	<b>552.402</b>	<b>472.181</b>	<b>50.313</b>

**(a) Retenciones en la Fuente**

	2013	2012	2011
Retencion en la Fuente 1%	15.587	46.166	2.379
Retencion en la Fuente 2%	5.882	2.423	116
Retencion en la Fuente 8%	3.099	2.400	343
Retencion en la Fuente 10%	870	2.510	432
Retencion en la Fuente 1x1000%	14	25	-
Relacion de Dependencia	1.436	120	-
<b>Total</b>	<b>26.888</b>	<b>53.644</b>	<b>3.269</b>

**(b) IVA Por Pagar**

	2013	2012	2011
IVA Por Pagar 12%	400.166	307.880	13.837
Retencion IVA 30%	14.014	13.731	20
Retencion IVA 70%	13.120	5.071	531
Retencion IVA 100%	1.280	2.469	518
<b>Total</b>	<b>428.581</b>	<b>329.152</b>	<b>14.907</b>

**12.GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Gastos Acumulados es como sigue:

	(En dólares)		
	2013	2012	2011
Participacion de trabajadores en las utilidades	75.904	70.119	24.165
Aporte Individual IESS	5.585	6.819	1.561
Aporte Patronal IESS	7.257	8.861	2.028
Prestamo Quirografario	7.776	5.523	1.206
Fondo de Reserva	4.193	4.329	1.118
Sueldo por Pagar a Empleadps Retirados	1.913	-	-
<b>Total Gastos Acumulados por Pagar</b>	<b>102.627</b>	<b>95.652</b>	<b>30.079</b>

## AGRE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

---

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES	(En dólares)		2011
	2013	2012	
Anticipos de Clientes ( a )	311.568	774.309	571.887
<b>Total Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>311.568</b>	<b>774.309</b>	<b>571.887</b>

El siguiente es el detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2013:

( a ) Anticipo de Clientes	2013
Ant Recib. Cociasa	105.000
Ant Recib. Mabersa	120.039
Ant Recib. Pedro Verduga	66.530
Ant. Recib.Lider Ponce	20.000
<b>Total</b>	<b>311.568</b>

14. PASIVOS A LARGO PLAZO	(En dólares)	
	2013	2012
Dcto IIASA Por Pagar	-	50.500
Dcto DITECA SA por pagar L/P	1.196.083	2.137.593
Dcto. TEJAMA COMERCIAL S.A. Por Pagar	-	678.222
Banco internacional	95.280	-
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>	<b>1.291.363</b>	<b>2.866.315</b>

## LL. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de US\$ 216.806,00 cuyas acciones tiene un valor de US\$ 1,00

### 1. IMPUESTO A LA RENTA.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Existe la disposición legal de que el valor apagar por impuesto a la renta del 2013, se tome de entre el impuesto a la renta causada y el anticipo del impuesto a la renta del año 2012 calculado y declarado, para efectos de la conciliación tributaria se considere el mayor.

## AGRE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y utilidad gravable, es como sigue:

AGRES.A. CONCILIACION TRIBUTARIA Al 31 de Diciembre del 2013 (Expresado en dólares)		
	(En dólares)	
	2013	2012
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	506.027	467.460
15% Participacion de Trabajadores en las utilidades	(75.904)	(70.119)
<b>Utilidad Antes del Impuesto a la Renta</b>	<b>430.123</b>	<b>397.341</b>
(+) Gastos no deducibles	10.485	1.931
(-) Deducion por pago a trabajadores con discapacidad	0	10.641
<b>Base imponible</b>	<b>440.608</b>	<b>388.631</b>
22% Impuesto a la Renta	96.934	89.385
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta	51.069	25.441
(=) Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo Determinado	45.864	63.944
(+)Saldo del AnticipoPendiente de Pago	31.810	16.155
Nuevo Impuesto a la Renta Causado	0	0
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	28.510	31.810
(-) Salida de Divisas	16.950	17.450
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>32.215</b>	<b>30.840</b>

## 2. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre de 2010 Publicada en el Registro Oficial No. 335 del 7 de diciembre de 2010. Determina la “CLASIFICACIÓN DE LAS COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR”.

Acoger la siguiente clasificación de las PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente:

<b>VARIABLES</b>	<b>MICRO EMPRESA</b>	<b>PEQUEÑA EMPRESA</b>	<b>MEDIANA EMPRESA</b>	<b>GRANDES EMPRESAS</b>
Personal ocupado	De 1 a 9	De 10 a 49	De 50 a 199	≥200
Valor Bruto de Ventas Anuales	≤ 100,000	100,001 – 1,000,000	1,000,001- 5,000,000	>5,000,000
Monto de Activos	Hasta US \$ 100,000	De US \$ 100,001 hasta US \$ 750,000	De US \$ 750,001 hasta US \$ 3,999.999	≥US \$ 4,000,000

## **AGRE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- **Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;**
- **Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,**
- **Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado).**

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior, al período de transición.

Las compañías y entes definidos en el artículo primero, numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2010, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, aplicarán NIIF completas

Toda compañía sujeta al control de esta Superintendencia, previa a la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicará NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción;

Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYME, deberá aplicar NIIF completas;

## **2. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)**

Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, por el siguiente:

“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”

En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, sustituir: “.. Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US \$ 4,000,000 al 31 de diciembre de 2007”, por lo siguiente: “Las compañías que en base a su estado de

## AGRE S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo.

Si la situación de cualquiera de las compañías definidas en el primero y segundo grupos de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del mismo año, cambiare, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, aplicará lo dispuesto en la sección 35.1 y 35.2 de NIIF para las PYMES, que dicen:

“35.1. Esta Sección se aplicará a **una entidad que adopte por primera vez la NIIF para las PYMES**, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las **NIIF completas** o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.

#### **2. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)**

35.2 Una entidad solo puede adoptar por primera vez la *NIIF para las PYMES* en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la *NIIF para las PYMES* deja de usarla durante uno o más **periodos sobre los que se informa** y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción.”.

Si la Institución, ejerciendo los controles que le faculta la Ley de Compañías, **estableciere que los datos y cifras que constan en los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no responden a la realidad financiera de la empresa, se observará al representante legal**, requiriéndole que presente los respectivos descargos, para cuyo efecto se concederá hasta el plazo máximo previsto en la Ley de Compañías; de no presentar los descargos requeridos, se impondrán las sanciones contempladas en la Ley de la materia y Reglamentos.

Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaborarán obligatoriamente, un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

## **AGRE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME podrá adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado.

### **3.- INGRESOS**

<b>Ingresos</b>	<b>2013</b>
Ingresos	3.320.492
Otros ingresos	<u>188.896</u>
<b>Total INGRESOS</b>	<b>3.509.388</b>

Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes nacionales, de las cuales luego de deducido los costos, gastos de operación, se genera una pérdida.

Los gastos de administración y de ventas, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gasto de depreciación, y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran sustentados con planillas de pago y de aportaciones al Seguros Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas.

### **4.- CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de emisión del presente informe, además de lo ya descrito no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**5.- EVENTOS SUBSECUENTES**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros (Junio 03, de 2013) por el período terminado al 31 de Diciembre del 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

---

