AGRE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Estado de Situación Financiera 3

Estado de Resultado Integral 5

Estado de Cambios en el Patrimonio 6

Estado de Flujo de Efectivo 7

Notas a los Estados Financieros 8

AudiCenter S.A.
FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

www.audicentersa.com
R.U.C. 1391745419001
Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre
Telefax: 05-2630365
Email: audicenter@hotmail.com
manager@audicentersa.com

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditados los Estados Financieros de AGRE S.A. que comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el 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 sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos no contengan errores importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

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.

4. 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.

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

www.audicentersa.com
R.U.C. 1391745419001
Av. Paulo Emilio Macías y Orlando Ponce
Telefax: 05-2630365
Email: *audicentersa@hotmail.es*
manager@audicentersa.com

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Página No 2

Opinión

6. En nuestra opinión, de los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía AGRE S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

CPA Orly León M.,
Representante Legal
Reg. 0.22854

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

Portoviejo, Ecuador
Junio del 2016

AGRE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US$)

ACTIVOS	**NOTAS**	**2015**	**2014**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	1.264	36.723
Cuentas y Documentos por cobrar	4	1.219.216	381.166
Inventario	5	345.420	98.920
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	654.682	1.299.688
Total activos corrientes		**2.220.582**	**1.816.498**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo :	7		
Terrenos		571.891	571.891
Maquinaria y Equipos		2.124.041	2.938.754
Equipos de computación		27.825	25.575
Muebles y enseres		116.784	116.784
Otros activos fijos		2.696	2.696
Vehículos		825.831	809.858
Total al costo		**3.669.067**	**4.465.556**
(-) Depreciación acumulada		(1.191.653)	(1.068.926)
Total propiedades y equipos, neto		**2.477.414**	**3.396.631**
TOTAL ACTIVOS		**4.697.996**	**5.213.128**

Alessandro Poggi del Salto
Gerente General

Félix Chipana Yahuita
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US$)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	NOTAS	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	5.993	12.373
Cuentas y Documentos por Pagar	9	1.590.541	1.622.676
Otras Obligaciones Corrientes	10	242.689	407.114
Anticipos de Clientes	11	1.584.332	1.229.628
Total pasivos corrientes		**3.423.554**	**3.271.791**
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por Pagar		-	363.751
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	31.104	65.062
Total Pasivo no Corriente		**31.104**	**428.813**
TOTAL DE PASIVO		**3.454.658**	**3.700.603**
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:			
Capital Social	14	216.806	216.806
Aporte para Futuro Aumento de Capital		6.000	6.000
Reserva Legal		101.950	101.950
Resultado de ejercicios anteriores		941.497	953.233
Utilidad/Perdida del Ejercicio		(22.915)	234.536
Total patrimonio de accionistas		**1.243.338**	**1.512.525**
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		**4.697.996**	**5.213.128**

Alessandro Poggi del Salto
Gerente General

Félix Chipana Yahuita
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Año que terminó el 31 de Diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US$)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**2015**	**2014**
Ingresos	2.667.810	3.787.216
Costo de Venta	(2.078.589)	(307.023)
MARGEN BRUTO	**589.220**	**3.480.194**
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Venta	(149.997)	(2.675.233)
Gastos Administrativos	(403.797)	(411.613)
Gastos Financieros	(9.107)	-
Total gastos de operación	**(562.902)**	**(3.086.846)**
UTILIDAD OPERACIONAL	**26.319**	**393.348**
Otros Ingresos por Venta de Activo Fijo	372	-
Otros Ingresos Financieros	192	3.515
Total otros ingresos (gastos), neto	**565**	**3.515**
Utilidad Antes de 15% e impuesto a la renta	26.883	396.862
15% Participación de trabajadores en las utilidades	(4.032)	(59.529)
22% Impuesto a la renta (Ver conciliación Tributaria)	(45.765)	(76.737)
10% Reserva Legal	-	(26.060)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**(22.915)**	**234.536**

Alessandro Poggi del Salto
Gerente General

Félix Chipana Yahuita
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Año que terminó el 31 de Diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Capital Social	Aporte Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	**216.806**	**6.000**	**101.950**	**953.233**	**234.536**	**1.512.525**
Tranferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada	0	0	0	0	0	0
Ajustes Efectuados por la Compañía	0	0	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	26.883	26.883
15% Participacion Trabajadores	0	0	0	0	(4.032)	(4.032)
22% Impuesto a la Renta	0	0	0	0	(45.765)	(45.765)
10% Reserva Legal	0	0	0	0	0	0
Apropiación Reserva Legal	0	0	0	0	0	0
Otros Cambios	0	0	0	(11.736)	(234.536)	(246.272)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	**216.806**	**6.000**	**101.950**	**941.497**	**(22.915)**	**1.243.338**

Alessandro Poggi del Salto
Gerente General

Félix Chipana Yahuita
Contador

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año que terminó el 31 de Diciembre de 2015.
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US$)

AGRE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en Dólares

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	**2015**
Efectivo recibido de clientes	1.821.680
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.994.160)
Otros ingresos, gastos, neto	(9.107)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	**(181.587)**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Importe por Ventas de Activos Fijos	796.490
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	**796.490**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones Bancarias	(404.089)
Otros Pasivos	(246.272)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	**(650.361)**
EFECTIVO Y CAJA y BANCOS	
Disminución neta del Efectivo	(35.459)
Comienzo del año	36.723
Fin del año	**1.264**

Alessandro Poggi del Salto
Gerente General

Félix Chipana Yahuita
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año que terminó el 31 de Diciembre de 2015.
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US$)

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO	**2015**
Ajustes para conciliar la (Pérdida Neta) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	
UTILIDAD NETA	26.883
Depreciación y Amortización	122.728
Total	**149.611**
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Aumentos) Disminuciones:	
Cuentas por cobrar Clientes	(846.694)
Otras Cuentas por Cobrar	653.650
Inventarios	(246.500)
Cuentas por Pagar Comerciales	322.569
Otras Cuentas por Pagar	(214.223)
Total	**(331.198)**
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	**(181.587)**

Alessandro Poggi del Salto
Gerente General

Félix Chipana Yahuita
Contador

Ver notas a los estados financieros

1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

AGRE S.A.

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.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2015	3.4%
2014	3.7%
2013	2.7%

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda en circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, excepto ciertas propiedades y equipos e instrumentos financieros, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

2.1. Bases de Preparación (continuación)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y en períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

2.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días desde la fecha de compra.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activo y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial. Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la contratación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o cancelar el pasivo.

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre la base de este método.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.3.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

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

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta, siendo el costo de los inventarios vendidos el total de $ 345420.00.

2.5. Propiedades y equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los equipos de ensamblaje, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, el terreno y edificio e instalaciones están registrados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de dicho terreno y edificio e instalaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El saldo de revaluación de terreno y edificio e instalaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.5.4. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificio e instalaciones	28 y 10
Mejoras en propiedades arrendadas	3
Equipos de ensamblaje	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

2.5.5. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.6. Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

2.7. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

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

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

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

2.8. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos con la misma autoridad fiscal, y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Provisión para Garantía de Productos

La provisión para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconoce a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar las obligaciones de la Compañía.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 6.31% (6.54% en el 2014), tasa de incremento salarial del 3% y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

2.10.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (continuación)

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2015 y 2014 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

2.10.1.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.10.1.2. Bonificación por Desahucio

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

2.10.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.11. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y Gastos

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

2.13. Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.14. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.14.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 19	Beneficios a los empleados: Planes de beneficios definidos - Aportaciones de los empleados	1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 2, 3, 8 y 13, NIC 16, 24 y 38	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012	1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 1, 3 y 13, NIC 40	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013	1 de julio del 2014

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2015, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.14.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método de la participación	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

2.14.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia (continuación)

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 el saldo en Efectivo y Equivalentes al Efectivo es como sigue:	(En dólares) 2015	2014
Caja	1.178	1.629
Banco (a)	86	35.093
Total	**1.264**	**36.723**

(a) El detalle del Banco, es como sigue:
Banco Pacifico cta ahorro 1042432677 con un valor de $ 85,67

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2015 y 2014	(En dólares) 2015	2014
Cuenta por Cobrar- Cliente (a)	235.444	15.732
Cuenta por Cobrar - Varios (b)	982.078	334.378
Cuentas por Cobrar - Empleados (c)	1.694	31.056
Total Cuentas por Cobrar	**1.219.216**	**381.166**

(a) El detalle de Cuentas por Cobrar-Cientes es como sigue:	
Clien x C.Municipio de Portoviejo	7.637
Clien x C Consejo Provincial de Manabi	222.154
Clien x C Ecompre S.A.	5.652
Total	**235.444**
(b) El detalle de Cuentas por Cobrar- Varios es como sigue:	
CxC Progen (Prest)	293.472
CxC Consposa	8.867
CxC Const.CCPBxCob.(Tramite Munici)	35.780
CxC Denersacorp	290.000
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 Bienes Raices del Litoral	150.000
CxC Progen (Vta Maq)	164.613
CxC Part Platpart S.A	7
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**982.078**

(c) El detalle de Cuentas por cobrar empleados es como sigue:

Empl x Cob Luis Vera Oviedo	700
Emp x Cob Francisco Sornoza Q	994
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**1.694**

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 el detalle de la cuenta Inventario es como sigue:

	(En dólares)	
	2015	**2014**
Inventario de Productos Terminados	170000	-
Inventario Suministros y Repuestos	175.420	98.920
Total de Inventario	**345.420**	**98.920**

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 el saldo en Pagos Anticipados es como sigue:

	(En dólares)	
	2015	**2014**
IVA Pagado en Compras y Retencion	2.086	164.518
Retencion en la Fuente	22.227	45.589
Pago Previo SRI y Anticipo Imp Renta	15.569	-
Credito Tributario	10.043	-
Anticipos en Compras y Servicios (a)	421.756	946.356
Anticipos servicios (b)	183.000	143.226
Total	**654.682**	**1.299.688**

(a) El detalle de Anticipo Compras es como sigue:

Ant Comp.Cociasa Maquina 324D	34.459
Ant Comp.Santiago Vera La Envidia	33.000
Ant. Giussepe Poggi-Uruzca	26.908
Ant. Fifth Third Bank-Importacion M	177.671
Ant. Macasa Camion	59.441
Ant. Integral Yluminacion Lasserson	7.778
Ant. Aeroservicios Arica - R-40	72.500
Ant. Remodularsa S.A.	10.000
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**421.756**

(b) El detalle de Anticipo en Servicio es como sigue:

Ant. Gino Poggi-maquinaria	110.000
Ant. Patricio Diaz Baquero	25.000
Ant. Fabian Rivas	25.000
Ant. Maria Villa	10.000
Ant. Francisco Mera Quintanilla	8.000
Ant. Serv. Construreality	5.000
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**183.000**

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el movimiento de propiedad, planta y equipo se detalla como sigue:

	Terrenos	Maquinaria y Equipos	Equipos de computación	Vehículos	Muebles y enseres	Construcción en curso	Total al costo	Depreciación Acumulada	Total
Saldos Al 31 de Diciembre del 2014	**571.891**	**2.938.754**	**25.575**	**809.858**	**116.784**	**2.696**	**4.465.556**	**(1.068.926)**	**3.396.631**
Adiciones/ Reclasificaciones	-	-	7.500	15.973	-	-	**23.473**	(4.856)	**18.618**
Ventas/Bajas	-	814.713	5.250	-	-	-	**(819.963)**	117.872	**(702.091)**
Saldos Al 31 de Diciembre del 2015	**571.891**	**2.124.041**	**27.825**	**825.831**	**116.784**	**2.696**	**3.669.067**	**(1.191.653)**	**2.477.414**

8.OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2015, 2013 el detalle de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

	(En dólares)	
	2015	**2014**
Banco del Guayaquil	5.993	12.373
Total	**5.993**	**12.373**

Las Obligaciones con Instituciones Financieras corrientes, es con el Banco de Guayaquil con fecha Julio 2013, por un monto de $ 20860,54; con un interés del 11.23%, a 3 años con fecha de vencimiento Julio 2017.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 el detalle de la cuenta Cuentas por Pagar es como sigue:

	(En dólares)	
	2015	**2014**
Cuentas por Pagar Proveedores no relacionados (a)	710.422	1.306.168
Otras Cuentas por Pagar	880.119	316.508
Total	**1.590.541**	**1.622.676**

(a) El detalle de Cuentas por Pagar Proveedores es como sigue:

Prov.x Pag. Siban S.A.	4.800
Prov.x Pag. Impormin S.A.	1.278
Prov.x Pag. Taller Industrial Ponce	852
Prov.x Pag. TMI Tecnologia de Manten	48
Prov.x Pag. Plat Part S.A.	510
Prov.x Pag. Billy Garcia	491
Prov.x Pag. Conauto	10.328
Prov.x Pag. Conecell	391
Prov.x Pag. Naviera Marnizam Cia. Ltda.	14.439
Prov.x Pag. Talleres Maquinaria	2.863
Prov.x Pag. Tecnovaduras	6.830
Prov.x P Civiblock S.A.	35.850
Prov x P Clubzeti S.A.	83.108
Prov x P Garcia Gloria - Papeleria	998
Prov x P Electroferias Danthe	999
Prov. x P Consvilplay S.A.	91.290
Prov. x P Construsocial S.A.	40.590
Prov. x P Absollity S.A.	52.415
Prov. x P Petroceano S.A.	8.913
Prov. x P Komerzety S.A.	120.450
Prov. x P Deportrade S.A.	43.024
Prov. x P Casa del Ruliman	24.180

Prov. x P Comercial Salinas	31.000
Prov.x P. Comercial su Economia C.A.	27.028
Prov.x P. Elizabeth Bailon	895
Prov.x P. Comis. Del Constructor	75.167
Prov.x P. Demaco Cia. Ltda.	31.364
Prov.x P. Actuaria	320
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**710.422**

(b) El detalle de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

CxP Construc CPB (Activos Fijos)	24.514
CxP Construc CPB (Material Petreo)	479.300
CxP Humberto Poggi Z. (Terreno)	254.236
CxP Alessandro Poggi	117.245
CxP Francisco Sornoza	82
CxP Felix Chipana	100
CxP Progen S.A.	327
CxP David Cedeño por (Compras)	1.427
CxP Angel Macias por (Compras)	136
Honorarios por Pagar	2.752
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**880.119**

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 La Cuenta Otras Obligaciones Corrientes se encuentra representada como sigue:

	(En dólares)	
	2015	**2014**
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	45.765	76.737
Participación trabajadores por pagar	4.032	59.529
Obligaciones con el IESS (a)	32.777	14.130
Otros pasivos por benficios a empleados	46.018	31.332
Obligaciones emitidas corrientes	114.096	225.386
Total	**242.689**	**407.114**

(a) El detalle de Obligaciones con el IESS es como sigue:

Aporte al IESS	18.327
Prestamo Quirografario por Pagar	13.925
Prestamo Hipotecario por Pagar	525
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**32.777**

(b) El detalle de Obligaciones Emitidas es como sigue:

Retencion en la Fuente por Pagar	337
IVA y Retencion de Iva Por Pagar	2.756
Impuestos por Pagar Varios	111.002
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**114.096**

11. ANTICIPO A CLIENTES

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 La Cuenta Anticipo a Clientes se encuentra representada como sigue:

	(En dólares)	
	2015	**2014**
Anticipos Recibidos (a)	1.584.332	1226094
Provisión	-	3534
Total	**1.584.332**	**1229628**

(a) El detalle de Anticipos Recibidos es como sigue:

Anticipo Recibido Cociasa	105.000
Anticipo Equitesa Equitransa	1.273
Anticipo Recibido Mabersa	120.039
Anticipo Recibido Consejo Provincial de Manabi	1.214.491
Anticipo Recibido Pedro Verduga	66.530
Anticipo Recibido Lider Ponce	20.000
Anticipo Ecompre-Accyem Material	57.000
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**1.584.332**

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 La Cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras L/P se encuentra representada como sigue:

	(En dólares)	
	2015	**2014**
Banco internacional Nº 760301130	31.104	65.062
Total	**31.104**	**65.062**

Las Obligaciones con Instituciones Financieras no corrientes, es con el Banco de Internacional con fecha Septiembre 2013, por un monto de $ 100000,00; con un interés del 11.23%, a 3 años con fecha de vencimiento Agosto 2016.

13. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

AGRE S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
Al 31 de Diciembre del 2015
(Expresado en dólares)

	(En dólares) 2015	2014
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	26.883	396.862
15% Participación de Trabajadores en las utilidades	(4.032)	(59.529)
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	**22.851**	**337.333**
(+) Gastos no deducibles	35.961	11.473
Base imponible	**58.811**	**348.806**
22% Impuesto a la Renta	12.939	76.737
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta	45.765	43.903
(=) Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo Determinado	(32.827)	32.835
(+)Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	30.196	28.510
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	22.227	30.196
Impuesto a la renta a pagar	**7.969**	**31.148**

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.
A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2005 hasta el 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

14. Patrimonio

14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social consiste de 216.806 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

El capital social es de US$216806.00, mediante aportes en efectivo. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del 2009.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2015	%	2014	%
		(US Dólares)			
Poggi del Salto Carlo Alessandro	Ecuador	**130083**	**60**	130083	60
Vera Vásquez Zorada Nathali	Ecuador	**86723**	**40**	86723	40
		216806	**100**	216806	100

14.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

14.3. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF – Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

15. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2015	2014
(US Dólares)		
Ingresos provenientes de la ventas	**2.667.810**	3.787.216
	2.667.810	3.787.216

16. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2015	2014
(US Dólares)		
Costo de ventas	**2.078.589**	307.023
Gastos de ventas	**149.997**	2.675.233
Gastos de administración	**403.797**	411.613
Gastos Financieros	**9.107**	
	2.641.491	3.393.869

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio, del 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financiero o que requieran revelación.

18. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración Marzo del 2016, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.