

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DE

AGRICOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

AGRICOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

INDICE

PÁGINA

Informe del auditor independiente	1 - 2
Estados de situación financiera	3 - 4
Estado de resultado	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 27

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente aceptadas en el Ecuador
US\$	U.S. dólares estadounidenses
SRI	Servicios de Rentas Internas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, junio 20 del 2016

A los señores Accionistas de:

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.

1.- Informe sobre los Estados Financieros.

Participo a ustedes que he auditado los estados financieros adjuntos de **AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.** que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2.- Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

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

3.- Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados financieros en base a mi auditoría. Mi Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y luego planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Estos 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 realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes a la presentación y preparación 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables utilizadas son razonables, así

ECON. FELIPE E. BLANCO MUÑOZ
Auditor Externo SC-RNAE N° 065

como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión calificada de auditoría.

4.- Bases para calificar la opinión.

Al 31 de diciembre del 2015, no presencie la toma del inventario físico que se indica en las notas 2.7 y 6 a los estados financieros adjunto por \$451,724.47 cuyos montos inciden en la determinación del costo de venta del producto vendido, ya que esa fecha fue anterior a aquella en que inicialmente fui contratado por la Compañía y no pude satisfacerme de las cifras incluidos en los inventarios por medio de otros procedimientos alternativos de auditoría.

5.- Opinión Calificada.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4 de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Atentamente,

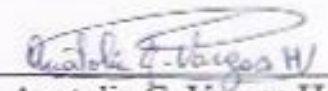


Econ. Felipe E. Blanco-Muñoz
SC-RNAE 065; C.P.A. 11685

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.5 - 4	400.17	30,233.15
Cuentas por cobrar	2.5.1-2.5.2-2.7-2.8-5	268,747.48	319,001.29
Inventarios	2.6 - 6	<u>451,724.47</u>	<u>120,125.68</u>
Total del activo corriente		720,872.12	469,360.12
ACTIVO FIJO			
Propiedades y equipos	2.9 - 7	1,437,104.66	1,446,233.83
Activos biológicos	2.10	242,192.06	0.00
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo	2.5.1 - 8	<u>236,340.78</u>	<u>410,345.30</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,636,509.62</u>	<u>2,325,939.25</u>

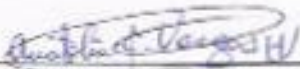
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	2.5.3	181,721.77	162,376.00
Obligaciones bancarias		51,174.79	0.00
Gastos acumulados por pagar	2.11 - 2.13 - 11	77,190.40	80,302.16
Impuestos por pagar	2.12 - 2.13 - 12	<u>13,576.78</u>	<u>33,053.88</u>
Total de pasivo corriente		323,663.74	275,732.04
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	2.5.3-14	<u>1,666,657.62</u>	<u>1,467,530.55</u>
Total de pasivo no corriente		1,666,657.62	1,467,530.55
TOTAL DEL PASIVO		<u>1,990,321.36</u>	<u>1,743,262.59</u>


Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL


Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	800.00	800.00
Reserva legal	18	400.00	400.00
Utilidad acumulada de ejercicios anteriores		258,105.11	10,430.94
Pérdida acumuladas de ejercicios anteriores		(1,044,052.44)	(1,044,052.44)
Reserva acumulada Adop. NIIF primera vez	20	1,367,423.99	1,367,423.99
Utilidad del ejercicio		<u>63,511.60</u>	<u>169,940.22</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>646,188.26</u>	<u>582,676.66</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,636,509.62</u>	<u>2,325,939.25</u>


 Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
 GERENTE GENERAL


 Ing. Hugo A. Sisalima Tules
 CONTADOR GENERAL

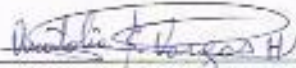
AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS			
Ventas netas	2.16	896,043.97	1,624,298.04
Otros ingresos		<u>1,784.38</u>	<u>1,431.13</u>
TOTAL DE INGRESOS		897,828.35	1,625,729.17
MENOS COSTOS Y GASTOS VARIOS	2.17 - 22		
Costo de venta		(605,191.95)	(1,303,993.55)
Gastos administrativos		(195,295.93)	(65,466.15)
Otros gastos varios		<u>(45.80)</u>	<u>0.00</u>
Utilidad antes Participación Trabs. E.I. Renta		97,294.67	256,269.47
15% Part. trabajadores	2.11	(14,594.22)	(38,440.42)
Impuesto a la renta	21	<u>(19,188.85)</u>	<u>(47,888.33)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>63,511.60</u>	<u>169,940.22</u>
UTILIDAD POR PARTICIPACION	17	<u>79,3895</u>	<u>212.4253</u>


 Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
 GERENTE GENERAL


 Ing. Hugo A. Sisalima Tules
 CONTADOR GENERAL

AGRICOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO ACUMULADO 1º VEZ ADOP. NIIF	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1º de Enero del 2014	800.00	400.00	(955,887.55)	1,367,423.99	412,736.44
MOVIMIENTOS AÑO 2014					
Utilidad del ejercicio 2014			169,940.22		169,940.22
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800.00	400.00	(785,947.33)	1,367,423.99	582,676.66
MOVIMIENTOS AÑO 2015					
Utilidad del ejercicio 2015			63,511.60		63,511.60
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	800.00	400.00	(722,435.73)	1,367,423.99	646,188.26



Abog. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL

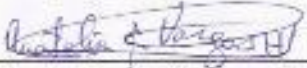


Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

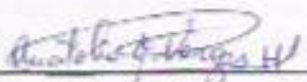
	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Valores recibidos de clientes	838,794.63	1,432,740.26
Efectivo pagado a proveedores, gastos, empleados, l. renta	(903,745.78)	(1,386,884.70)
Otros ingresos	1,784.38	1,431.13
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(63,166.77)</u>	<u>47,286.69</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos, neto	(17,841.00)	(46,685.00)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(17,841.00)</u>	<u>(46,685.00)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario	51,174.79	0.00
Pago de sobregiro bancario a largo plazo	0.00	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>51,174.79</u>	<u>0.00</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo durante el año	(29,832.98)	601.69
Más efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	30,233.15	29,631.46
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>400.17</u>	<u>30,233.15</u>


 Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
 GERENTE GENERAL


 Ing. Hugo A. Sisalima Tules
 CONTADOR GENERAL

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad y/o pérdida del ejercicio	<u>63,511.60</u>	<u>169,940.22</u>
Más: Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	<u>26,970.17</u>	<u>21,792.24</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar	50,253.81	(226,258.88)
Cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo	174,004.52	(410,345.30)
Inventarios	(331,598.79)	180,637.76
Activo biológico	(242,192.06)	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	(114,000.00)
Cuentas por pagar proveedores	19,345.77	(27,934.18)
Otras cuentas por pagar a largo plazo	199,127.07	412,880.73
Gastos acumulados por pagar	(3,111.76)	20,938.02
Impuestos por pagar	<u>(19,477.10)</u>	<u>19,636.08</u>
<u>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)</u>	<u>(153,648.54)</u>	<u>(144,445.77)</u>
<u>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>(63,166.77)</u>	<u>47,286.69</u>


Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL


Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014

1.- INFORMACIÓN GENERAL.

La compañía AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A., de nacionalidad ecuatoriana, está constituida en el Ecuador ante el Notario Segundo del cantón Guayaquil, el 26 de marzo del año 1985, e inscrita de fojas 20.821 a 20.841 número 4.249 del Registro Mercantil del cantón Guayaquil y anotado bajo el número 6.263 del Repertorio el 30 de mayo de 1985.

El objetivo principal de la Compañía es dedicarse en la forma más amplia al cultivo, comercialización y exportación de toda clase de productos agrícolas, a la crianza y/o engorde y/o desgolle de ganado de todo tipo.

Las Oficinas de AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A. están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, ciudadela Urdesa Central, Circunvalación Sur #209 Intersección: Calle Única diagonal al Jardín de Infantes Burbujitas.

Al 31 de diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 48 empleados y trabajadores que se encuentran distribuidos en los diversos departamentos de la Compañía.

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

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas o NIIF para PYMES, emitida 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) y que serán aplicadas de manera uniforme en todos los años que se presentan los estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. 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 recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta

Las notas explicativas anexadas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2 sección 11 para las PYMES, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sección 13 para PYMES o el valor en uso de la NIC 36 sección 27 para PYMES.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América moneda adoptada por la República del Ecuador como resultado del proceso de dolarización de la economía en marzo del 2000, a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal y consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico que opera la Compañía, y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financiero es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. El efectivo disponible se contabiliza a su valor nominal, y se sub clasifica en el siguiente componente:

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

2.4.1 Bancos

Se considera como bancos todos los ingresos en efectivos, cheques o transferencias bancarias que obtienen la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. Referente a egresos corresponden a giros de cheques para pagos a proveedores, servicios básicos, sueldos, etc.

2.5 Activos y pasivos financieros

La compañía clasifica sus activos en instrumentos financieros no derivados que consisten en cuentas por cobrar clientes y préstamos, y en cuentas por pagar vigente hasta su vencimiento, inicialmente se registran su valor razonable. Un activo financiero se da la baja cuando el derecho contractual de la compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero caduca, o cuando es transferido el activo financiero de la compañía a otra parte sin mantener el control sustancial de los riesgos y beneficios del activo. Con respecto a los pasivos financieros, la baja se la reconoce cuando la obligación expira o es cancelada, la clasificación depende del propósito con el que se adquieran. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

A continuación se presenta el siguiente detalle:

2.5.1 Cuentas por cobrar clientes y otras

* Las cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables y son registradas a su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas.

** Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas corresponden a montos adeudados por préstamos en efectivo y por venta de bienes, están registrados a su valor nominal y no generan intereses.

2.5.2 Préstamos

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con cobros fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes con vencimiento menor a 1 año y con vencimiento mayor a un año desde de la fecha del balance que se clasifica como activos no corrientes.

2.5.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

* Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados por pagos determinables. El período de crédito promedio para la compra de bienes y servicios es de 30 a 90 días y no devengan intereses.

** Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a obligaciones de pagos adquiridas por préstamos en efectivo, están registradas a su valor nominal y no generan intereses.

Las notas explicativas anexadas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

2.6 Inventario

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable el menor, el costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, transporte y otros costos directamente atribuible a la adquisición de los bienes, los descuentos por rebajas comerciales son deducidos para determinar el costo de adquisición. Los inventarios de la compañía están clasificados en productos en proceso, materia prima, fungicidas y herbicidas, combustibles, lubricantes y aditivos, repuestos y otros insumos.

2.7 Pagos anticipados

Corresponden anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función de la entrega del bien o servicio soportando la respectiva factura: así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

2.8 Activos por impuestos corrientes

Se registran los impuestos corrientes todos ellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el periodo corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al Impuesto a la Renta.

2.9 Propiedades y equipos

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

El costo de propiedad y equipos comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo. Los gastos posteriores a la compra son capitalizados cuando se estima beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

La compañía considera como propiedades y equipos a todo bien que le sirve para obtener beneficios económicos en el futuro a la empresa y que el costo pueda ser medido con fiabilidad de acuerdo al tipo de activos, todas aquellas propiedades y equipos que no cumplen con estas condiciones señaladas anteriormente la considera como gastos.

El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta basada en la vida útil de los activos fijos, sin considerar valores residuales.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial las instalaciones fijas, máquinas y equipos, vehículos, muebles y enseres, muebles de oficina y equipos de computación son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

2.10 Activos biológicos

Están registrados los animales vivos como son ganados en crecimiento, imputándose todos los gastos ocasionado hasta el punto de comercialización, los costos están registrados a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, la determinación de su valor razonable de un activo biológico puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos como es la edad o calidad.

Sus activos biológicos se describen de acuerdo a las divisiones que existen en potreros de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases de cultivo y las demás actividades hasta el momento de su comercialización.

Si el valor razonable de un activo biológico no es determinado de una manera confiable por no existir un mercado activo, el valor es considerado a precios referenciales de mercado y de no existir estos precios, se optará por el valor actual de los flujos futuros que generará el activo biológico durante su vida útil. De esta manera, el ganado es valorado bajo el método del costo, según lo establecido en la sección 34 de las NIIF para las PYMES.

2.11 Activos intangibles

Corresponden las licencias para los programas informáticos que al momento de su adquisición se registran al costo razonable y son amortizados durante tres años que es la vida útil. Los gastos que generan durante el mantenimiento de los programas informáticos se reconocen como gastos en el periodo que se producen.

2.12 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe registrar el 15% de su ganancia antes de la deducción de impuesto a la renta para ser repartido entre sus trabajadores, es registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

2.13 Provisión impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta, se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la base imponible, y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigido.

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

2.14 Impuestos y beneficios sociales

Los impuestos representan una obligación a cancelar a la administración tributaria, liquidados de manera mensual según las disposiciones y reglamentos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, y los beneficios sociales son reconocidos por el método del devengado y están basados por obligaciones producidos por eventos pasados y lo ordenado por el Código del Trabajo y Leyes y Reglamentos de la Seguridad Social (IESS).

2.15 Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias están registradas con bancos y otras instituciones financieras locales con plazo de vencimiento corriente y llevado al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta también se incluyen los sobregiros bancarios.

2.16 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

2.16.1 Ingresos diferidos

Las transacciones por la cuales la Compañía recibe efectivo tales como anticipos por ventas de productos por los cuales no ha ocurrido el despacho; y las condiciones para el reconocimiento de ingresos no se han cumplido, son registradas como Ingresos Diferidos o Anticipos de Clientes.

Estos ingresos diferidos se reconocen en resultados en medida que se prestan los servicios o se entregan los bienes.

2.17 Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando cumplen cada una de las condiciones de venta.

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser movidos con fiabilidad.
- La compañía no conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- La compañía con la venta transfiere al comprador todo riesgo de tipo significativo.
- Los ingresos ordinarios como resultados de la venta de servicios pueden medirse con fiabilidad.

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Continuación)

2.18 Costos y gastos

Los costos y gastos son registrados al costo histórico. Estos costos y gastos son reconocido a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago y son registrado en el periodo más cercano que se conoce.

3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (2.5)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Caja chica	400.00	100.00
Banco de Machala Cta. Cte. # 1070732250	0.00	30,133.06
N/C recuperación del IVA	<u>0.17</u>	<u>0.09</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVANTES		
EFECTIVO	<u>400.17</u>	<u>30,233.15</u>

AL 31 de diciembre del 2015 - 2014, los bancos locales representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses.

5.- CUENTAS POR COBRAR

		<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
*Anticipo a proveedores	2.7	0.00	21,809.88
**Clientes no relacionados	2.5.1	173,119.16	247,401.27
Empleados	2.5.2	2,533.39	737.32
Impuestos anticipados	2.8	<u>93,094.93</u>	<u>49,052.82</u>
TOTAL DE CUENTAS POR		<u>268,747.48</u>	<u>319,001.29</u>
COBRAR			

Las notas explicativas anexadas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

***Anticipo a proveedores.-** Al 31 de diciembre del 2015, incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

**** Clientes no relacionados por cobrar.-** Las cuentas clientes no relacionados por cobrar corresponden a la venta de bienes, cuyos saldos son ratificados mediante el muestreo y análisis de las cuentas.

La administración de la Compañía considero que no era necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de su cuenta por cobrar.

6.- INVENTARIOS

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Productos en proceso	430,839.24	76,510.99
Materia prima	4,984.65	4,780.98
Fertilizantes	4,754.10	10,035.38
Fungicidas, herbicidas e insecticidas	4,286.14	6,832.34
Lubricantes y aditivos	101.44	738.48
Combustible	235.44	0.00
Repuestos y herramientas	5,878.22	20,493.15
Otros insumos	645.24	734.36
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>451,724.47</u>	<u>120,125.68</u>

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS (2.9)

7.1 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación 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 las principales partidas de propiedades y equipos, los años de vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación de las propiedades, equipos e instalaciones y otros son como siguen.

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

DESCRIPCIÓN DEL ACTIVO	VIDA ESTIMADA	% DEPRECIACIÓN
Terrenos		
Edificios e instalaciones	20 años	5 %
Infraestructura	20 años	5 %
Maquinarias y equipos	10 años	10 %

7.2 Venta o Retiro de Propiedades y Equipos

La utilidad o pérdida que se da por la venta o retiro de un activo fijo, es calculada como la diferencia entre el valor en libros y el precio de venta del activo y reconocida en resultados.

El rubro de propiedades y equipos está conformado de la siguiente manera:

Conceptos	Saldo al 1º Enero 2015	Adiciones	Saldo al 31 de Dic. 2015
Terrenos	1,206,000.00		1,206,000.00
Edificio		5,610.00	5,610.00
Instalaciones e infraestructura	213,485.37		213,485.37
Obras en curso		10,940.00	10,940.00
Equipo de oficina	2,513.93		2,513.93
Equipo de computación software	905.00	1,291.00	2,196.00
Maquinarias y equipos	59,280.01		59,280.01
Vehículo y equipo de transporte	36,063.65		36,063.65
Suma	1,518,247.96	17,841.00	1,536,088.96
Depreciación acumulada	(72,014.13)	(26,970.17)	(98,984.30)
Valor neto	1,446,233.83	(9,129.17)	1,437,104.66

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

8.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO (2.5.1)

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Continuación)

	2015	2014
	US\$	US\$
Obras Mecanizadas Agrícolas S.A. Omasa	0.00	16,683.38
Uzcatimport S.A.	0.00	145,000.00
Hacienda San Francisco S.A.	160,325.02	151,385.34
Touristguide S.A.	0.00	500.00
Tovolpen S.A.	0.00	8,541.82
Aeroquir S.A.	20,740.76	13,370.00
Balanquir S.A.	0.00	10,000.00
Agrifruit S.A.	50,000.00	35,000.00
Ringrana S.A.	325.00	325.00
Chica Ávila Jenny	0.00	29,539.76
Sociedad Agrícola Buena Fe S.A.	4,950.00	0.00
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	236,340.78	410,345.30

La Administración de la Compañía consideró que no era necesaria una provisión de intereses.

9.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 y 2014 con compañías relacionadas.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Aeroquir S.A.</u>		
Comercial	7,370.76	13,370.00
<u>Esquilo Cía. Ltda.</u>		
Préstamo	(17,954.02)	(11,264.49)
<u>Quirola Lojas Esteban Estuardo</u>		
Comercial		0.00
Préstamo		(1,094,750.81)
<u>Heda. San Francisco S.A.</u>		
Comercial	13,000.00	37,000.00
<u>Tovolpen S.A.</u>		
Préstamo	132,854.64	158,541.82
Préstamo	(146,106.83)	(150,000.00)
<u>Chica Ávila Jenny</u>		
Préstamo	92,784.87	29,000.00
Préstamo	(155,134.87)	(0.00)
<u>Uzcatimport S.A.</u>		
Préstamo	(33,726.58)	145,000.00
<u>Cía. de Mecanizac. Agríc. y Mercadeo Quirola</u>		
Préstamo	(33,227.54)	(48,964.71)

Las notas explicativas anexadas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Penstation S.A.</u>		
Préstamo	(29,854.55)	(31,000.00)
<u>Labores Aéreas Cía. Ltda.</u>		
Préstamo	(978.57)	(147,518.46)
<u>Balanquir S.A.</u>		
Préstamo	0.00	10,000.00
<u>Ríngana S.A.</u>		
Préstamo	0.00	325.00
<u>Agrifruit S.A.</u>		
Préstamo	50,000.00	35,000.00
<u>Ansorena</u>		
Préstamo	(58,000.00)	(51,704.21)
<u>Touristguide S.A.</u>		
Préstamo	(45,620.17)	500.00
<u>Mulviant S.A.</u>		
Préstamos	(62,839.05)	(44,825.92)
<u>Soc. Agrícola Buena Fe</u>		
Préstamo	4,950.00	0.00
<u>Omasa S.A.</u>		
Préstamo	(18,836.02)	16,683.38
<u>Sociedad Anón. Agrícola Ecuador S.A.</u>		
Préstamo	(32,120.11)	(37,501.95)
Total	<u>(413,438.04)</u>	<u>(1,172,110.35)</u>

10.- PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

La compañía no dispone del estudio de precios de transferencias de las transacciones efectuadas por ventas de servicios con partes relacionadas locales correspondientes al año 2015, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, venció en el mes de junio del 2016. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia en el mercado. A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la compañía considera que a los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Continuación)

11.- OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO (2.14)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Banco del Machala Cta. Cte. #1070732250 (Sobregiro)	51,174.79	0.00
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO	<u>51,174.79</u>	<u>0.00</u>

12.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (2.11 y 2.13)

En el presente rubro se encuentran provisionados los beneficios sociales, jornales y obligaciones con el IESS, acumulado Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014.

12. a.- BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR

		<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Décimo tercer sueldo	2.14	19,652.57	5,839.19
Décimo cuarto sueldo	2.14	11,388.05	10,220.85
Vacaciones	2.14	11,219.59	8,698.80
15% Particip. trabajadores en las utilidades	2.12	14,594.22	38,440.42
Sueldo y jornales		<u>3,675.54</u>	<u>10,017.73</u>
TOTAL DE BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR		<u>60,529.97</u>	<u>73,216.99</u>

Los beneficios que correspondían pagar por los ejercicios económicos del 2014 y 2014 fueron cancelados en los establecidos.

12. a.1.- Participación a trabajadores.- De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables.

12. a.2.- Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre del 2015, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código del Trabajo.

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Continuación)

12. b.- OBLIGACIONES CON EL IEES				2015	2014
				<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamo quirografario				2,469.81	664.37
Préstamo hipotecario				527.56	0.00
Fondo de reserva	2.14			755.88	152.83
Aportes individuales IEES		9,35 %		4,747.17	2,385.05
Aportes patronales IEES	2.14	11,15 %		7,545.72	3,620.66
Contribución SECAP	2.14	0,50 %		307.15	131.13
Contribución IECE	2.14	0,50 %		307.14	131.13
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IEES				<u>16,660.43</u>	<u>7,085.17</u>
13.- IMPUESTOS POR PAGAR (2.12 - 2.13)				2015	2014
				<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Retención IVA 30%				497.04	486.42
Retención IVA 70%				864.57	433.44
Retención IVA 100%				1,040.25	475.20
Relación de dependencia				115.07	0.00
Retención impuesto a la renta 1%				2,817.84	990.44
Retención impuesto a la renta 2%				1,245.80	1,343.56
Retención impuesto a la renta 8%				353.20	353.20
Retención impuesto a la renta 10%				597.25	0.00
Impuesto a la renta de compañía				6,045.76	28,971.62
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR				<u>13,576.78</u>	<u>33,053.88</u>

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Continuación)

14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO (2.5.3)

	<u>2015</u> US\$	<u>2014</u> US\$
Estuardo E. Quirola Lojas	0.00	1,094,750.81
Labores Aéreas Cía. Ltda.	148,497.03	147,518.46
S.A. Civil Agrícola Ecuador S.A.	32,120.11	37,501.95
Mec. Agric. Merc. Quirola C. Ltda.	82,192.25	48,964.71
Omasa S.A.	18,836.02	0.00
Mulviant S.A.	107,664.97	44,825.92
Esquilo Cía. Ltda.	17,954.02	11,264.49
Jenny Chica Ávila	996,235.52	0.00
Tovolpen S.A.	13,252.19	0.00
Ansorena S.A.	109,704.21	51,704.21
Uzcatimport S.A.	33,726.58	0.00
Touristguide S.A.	45,620.17	0.00
Penstation S.A.	<u>60,854.55</u>	<u>31,000.00</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	<u>1,666,657.62</u>	<u>1,467,530.55</u>

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 es de US\$ 800.00 dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US \$0.04 cada una, y está conformado de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	Tipo de Inversión	Nº de acciones	Capital US\$.
Cedeño Guerrero Pedro Esteban	Nacional	1	0.04
Correa Quirola Francisco Milton	Nacional	1	0.04
Correa Quirola Orlando Oswaldo	Nacional	1	0.04
Fideicomiso Agrícola	Nacional	<u>19,997</u>	<u>799.88</u>
Totales		<u>20,000</u>	<u>800.00</u>

Con fecha 10 de abril del 2014, se ha registrado en el libro de Acciones y Accionistas la cesión de acciones dentro del capital social de la Compañía **AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.** mediante la cual el Sr. Esteban Estuardo Quirola Lojas con autorización de su cónyuge Jenny Florisa Chica Ávila ceden y transfieren diecinueve mil novecientos noventa y

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

siete (19.997) acciones ordinarias y nominativas a favor de **FIDEICOMISO AGRÍCOLA**, todas las acciones tiene un valor nominal de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas (US\$0.04); tanto los Cedentes como el Cesionario son de nacionalidad ecuatoriana.

Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC11-00393 emitido en octubre 2011 por Servicios de Rentas Internas los sujetos pasivos o la compañía, deben informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (20 de junio del 2016), la compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el organismo de control por el año 2014.

16.- UTILIDAD O PÉRDIDA POR ACCIÓN

La utilidad o pérdida básica por acción es calculada dividiendo la utilidad o pérdida neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

17.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o puede ser capitalizada en su totalidad.

18.- RESERVA SEGÚN PCGA ANTERIORES – RESERVA DE CAPITAL

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 01.Q.IC1.017, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital según PCGA puede ser utilizada para ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio si lo hubiese, o devuelto al accionista en caso de liquidación de la Compañía. No se podrá utilizar para pago de capital suscrito no pagado ni dividendos a los accionistas.

19.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA LAS PYMES

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES. De acuerdo a resolución N° SG.IC1.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, el saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

20.- IMPUESTOS A LA RENTA

20.1.- Impuesto a la renta corriente de Compañía.-

A la fecha del presente informe (20 de junio del 2016), la compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades del Servicio de Rentas Internas (SRI), los años 2015-2014 y 2013 están abiertos a la revisión por parte de las autoridades del control tributario.

20.2.- Conciliación tributaria.-

La compañía efectuó la siguiente conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

	2015	2014
	US\$	US\$
Utilidad antes 15% participación trabajadores en las utilidades y 22% de impuesto a la renta	97,294.82	256,269.47
(-) 15% Participación de trabajadores en las utilidades	(14,594.22)	(38,440.42)
(+) Egresos no tributables	0.00	0.00
(-) Amortización pérdida años anteriores	(10,427.48)	152.53
Utilidad gravable	<u>72,273.12</u>	<u>217,676.52</u>
IMPUESTO A LA RENTA DETERMINADO		
(22%)	<u>6,045.76</u>	<u>47,888.83</u>

20.3.- Movimiento de la conciliación de impuesto a la renta determinado en formulario 101 de la declaración al 31 de diciembre del 2015 - 2014

A continuación se presenta el siguiente movimiento de impuesto a la renta determinado en el formulario 101 de la declaración al 31 de diciembre 2015 y 2014.

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Continuación)

	<u>2015</u> US\$	<u>2014</u> US\$
Impuesto a la renta por determinación fiscal (Casillero 839 Form. 101)	0.00	47,888.83
(-) * Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado (casillero 841 Form.101)	(0.00)	(13,137.95)
(+)*Saldo del anticipo pendiente de pago (casillero 844 Form. 101)	13,631.43	7,852.25
(-)*Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (casillero 845 Form. 101)	(7,586.67)	(13,631.43)
(-)*Crédito tributarios de años anteriores (casillero 850 Form. 101)	<u>(0.00)</u>	<u>0.00</u>
Saldo de impuesto a la renta a pagar (casillero 859 Form.101) o saldo a favor de impuesto a la renta de la Compañía (casillero 869 Form.101)	<u>6,044.76</u>	<u>28,971.70</u>

* Fueron aplicados estos anticipos en el 2015 - 2014.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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.

20.4 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal.- Con fecha diciembre 29 de del 2014 se promulgo la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la Renta

- **Ingresos gravados.-** Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derecho de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.
- **Deducibilidad de Gastos.-** En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

Las notas explicativas anexas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014

(Continuación)

- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
 - No se consideraran deducibles los gastos de promoción y publicidad en alimentos hiperprocesados. El criterio para definir tal calidad la establecerá la autoridad sanitaria competente.
 - Vía reglamento se establecerán los límites para deducibilidad de gastos de regalías servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
 - Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinado que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
 - No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
 - No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.
- **Tarifa de Impuesto a la Renta**
- Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- **Anticipo de Impuesto a la Renta**
- Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revaluó de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
 - Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador:

Impuesto a la Salida de Divisas

AGRÍCOLA GANADERA VALLE BUCAY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

21.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Costos de ventas	605,191.95	1,303,993.55
Gastos administrativos	195,295.93	65,466.15
Otros gastos	45.80	0.00
Total Costos y Gastos	<u>800,533.68</u>	<u>1,369,459.70</u>

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de junio del 2016), no se produjeron eventos que, en la opinión de administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.