

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

He auditado los estados financieros adjuntos de Agro Empresa AGROEMP S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros de Agro Empresa AGROEMP S. A., correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre de 2015 fueron auditados por otro auditor independiente que expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 8 de Julio del 2016.

En mi opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los siguientes párrafos de la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Agro Empresa AGROEMP S. A., al 31 de Diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión con salvedades

Al 31 Diciembre del 2016, la Compañía mantiene en caja general US\$ 374,000 de fondos disponibles que no han sido regularizados. No hemos recibido la documentación soporte que respalde el saldo de esta cuenta y no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de la misma.

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuentas por cobrar accionista incluyen incorrectamente US\$ 853,000 por valores mal registrados de activos biológicos y reparación y mantenimientos de las infraestructura de los sembríos, esta situación origina que la cuentas por cobrar accionista se encuentra sobreestimada y activos biológicos y propiedades y equipos disminuida indebidamente.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independientes de Agro Empresa AGROEMP S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

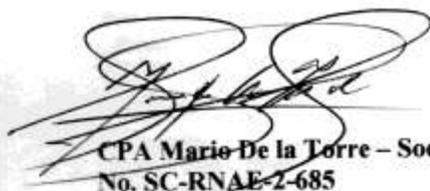
Los objetivos de mi auditoría es obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA Mario De la Torre – Socio
No. SC-RNAE-2-685

18 de Octubre del 2016

Agro Empresa AGROEMP S. A.
Estados de Situación Financiera

31 de Diciembre
2016 2015
(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Efectivo en caja (Nota 3)	374,915	412,196
Cuentas por cobrar (Nota 4)	857,053	280,447
Activos por Impuesto corrientes (Nota 10)	3,465	3,465
Total activos corrientes	1,235,433	696,108

Activos no corrientes:

Propiedades y equipos, neto (Nota 5)	2,975,662	3,094,343
Total activos no corrientes	2,975,662	3,094,343
Total activos	4,211,095	3,790,451

Pasivos y patrimonio

Pasivos corrientes:

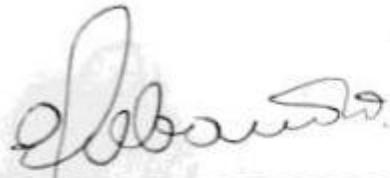
Acreedores comerciales y documentos por pagar (Nota 7)	305,965	-
Préstamos bancarios (Nota 8)	348,571	188,592
Obligación por beneficios definidos (Nota 9)	38,104	22,019
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)	4,772	1,972
Total pasivos corrientes	697,412	212,583

Pasivos no corrientes:

Préstamos bancarios (Nota 8)	1,299,575	1,549,522
Total pasivos no corrientes	1,299,575	1,549,522
Total pasivos	1,996,987	1,762,105

Patrimonio:

Capital pagado (Nota 12)	255,855	255,855
Aportes para futuro aumento de capital	119,148	119,148
Reserva legal	457	457
Reserva por valuación	1,569,745	1,569,745
Utilidades retenidas:		
Resultados acumulados	268,903	83,141
Total patrimonio	2,214,108	2,028,346
Total pasivos y patrimonio	4,211,095	3,790,451



Sr. Eduardo Obando
Gerente General



Ing. Kleber Tierra
Contador General

Ver notas adjuntas

Agro Empresa AGROEMP S. A.
Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas <i>(Nota 13)</i>	2,534,836	2,588,470
Costo de ventas <i>(Nota 13)</i>	<u>(1,502,766)</u>	<u>(1,649,493)</u>
Utilidad bruta	1,032,070	938,977
Gastos de ventas y administración	(626,207)	(673,877)
Costos financieros	(160,209)	(133,703)
Otros	<u>(29,735)</u>	<u>(6,620)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	215,919	124,777
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i>	<u>(29,896)</u>	<u>(41,636)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	<u>186,023</u>	<u>83,141</u>



Sr. Eduardo Obando
Gerente General



Ing. Kleber Tierra
Contador General

Ver notas adjuntas

Agro Empresa AGROEMP S. A.
Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Utilidades Acumuladas	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	255,855	119,148	457	1,569,745	15,223	1,960,428
Dividendos pagados	-	-	-	-	(15,223)	(15,223)
Utilidad neta del año 2015	-	-	-	-	83,141	83,141
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	255,855	119,148	457	1,569,745	83,141	2,028,346
Otros, ajustes	-	-	-	-	(261)	(261)
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	-	186,023	186,023
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	255,855	119,148	457	1,569,745	298,799	2,244,004



Sr. Eduardo Obando
Gerente General

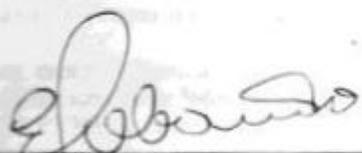
Ver notas adjuntas



Ing. Kleber Tierra
Contador General

Agro Empresa AGROEMP S. A.
Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,958,230	2,588,470
Pagado a proveedores y empleados	(1,685,442)	(2,491,274)
Efectivo generado por las operaciones	272,788	97,196
Intereses pagados	(160,209)	(133,703)
Impuesto a la renta pagado	(29,896)	(41,636)
Otros	(29,735)	(6,620)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	52,948	(84,763)
Efectivo de actividades de inversión:		
Compra de propiedades y equipos	-	(53,332)
Efectivo neto de actividades de inversión	-	(53,332)
Efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	(90,229)	216,566
Dividendos pagados	-	(15,223)
Efectivo neto de actividades de financiamiento	(90,229)	201,343
(Disminución) aumento neto en efectivo en bancos	(37,281)	63,248
Efectivo en bancos al principio del año	412,196	348,948
Efectivo en bancos al final del año (Nota 3)	374,915	412,196
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	186,023	83,141
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	118,681	99,833
Provisión de obligaciones por beneficios definidos	-	22,019
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en cuentas por cobrar accionista	(576,606)	(280,447)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	305,965	-
Aumento (disminución) aumento en obligación para beneficios definidos	16,085	(10,926)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	2,800	1,617
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	52,948	(84,763)


Sr. Eduardo Obando
Gerente General


Ing. Kleber Tierra
Contador General

Ver notas adjuntas

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es realizar actividades agrícolas en todas sus fases, la transformación, aprovisionamiento y comercialización de sus productos.

La Compañía fue constituida en Ecuador en Agosto de 1968, con el nombre de Agro Empresa AGROEMP S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es Catarama en la provincia de los Ríos y su oficina administrativa en Victor H. Sicouret Mz 2 - SI y Alberto Nuque, Edificio ECUATE, Piso 2, Guayaquil - Ecuador.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de Marzo del 2017 y fueron presentados a la Junta General de Accionistas en Abril del 2017 para su aprobación.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los últimos años:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2016	1,12%
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2016.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Bases de Preparación y Presentación (continuación)

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en el año anterior, sin embargo cualquier diferencia con los montos comparativos de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es resultado de reclasificaciones efectuadas para fines comparativos

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Cuentas por cobrar accionista, generadas principalmente por desembolsos mal aplicados valores mal registrados de activos biológicos y reparación y mantenimientos de las infraestructura de los sembríos

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos bancarios, generados por préstamos recibidos con plazos e interés acordados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

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

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos 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.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones son cancelados mensualmente y la participación de trabajadores, se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 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.

Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

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 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.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	5	5
Muebles y equipos de oficina	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Impuestos (continuación)

Debido a que la Compañía no considera la remota posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Agro Empresa AGROEMP S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo en Bancos

Efectivo en bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Caja General	374,915	-
Bancos	-	412,196
	374,915	412,196

4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Accionista (Ver Nota 6)	853,753	280,447
Empleados	3,300	-
	857,053	280,447

5. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Muebles Magacénarios		Vehículos	Equipos de computación	Total Costo	Depreciación Acumulada	Total		
	Terrenos	Edificios y anexos y equipos							
	(US Dólares)								
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	955,325	2,613,709	5,840	173,643	125,400	1,980	3,865,955	(745,111)	3,140,844
Adquisiciones	-	-	-	4,784	48,548	-	53,332	(99,833)	(46,501)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	955,325	2,613,709	5,840	178,427	183,948	1,980	3,939,287	(844,944)	3,094,343
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	(118,681)	(118,681)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	955,325	2,613,709	5,840	178,427	183,948	1,980	3,939,287	(963,625)	2,975,662

Propiedades y equipos se encuentran en garantía de préstamos bancarios (Ver Nota 8)

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionista

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2017	2016
(US Dólares)				
Por cobrar:				
Eduardo Obando Reyes	Accionista	Ecuatoriana	853,753	280,447
			<u>853,753</u>	<u>280,447</u>

La cuenta por cobrar accionista incluyen incorrectamente valores mal registrados de activos biológicos y reparación y mantenimientos de las infraestructura de los sembríos.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía Agro Empresa AGROEMP S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la Gerencia General. Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como remuneraciones fijas y beneficios sociales de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2016	2015
(US Dólares)		
Sueldo	4,592	4,441
Beneficios sociales	765	740
	<u>5,357</u>	<u>5,181</u>

7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
(US Dólares)		
Proveedores	64,978	-
Documentos por pagar	213,642	-
Otros	27,345	-
	<u>305,965</u>	<u>-</u>

Agro Empresa AGROEMP S. A.
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Préstamos Bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados – al costo amortizado:		
Sobregiros	10,496	-
Préstamos bancarios	1,637,650	1,738,114
Total	1,648,146	1,738,114

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Clasificación:		
Corriente	338,075	188,592
No corriente	1,299,575	1,549,522
	1,637,650	1,738,114

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Corporación Financiera Nacional CFN, préstamos hipotecario, con vencimientos trimestrales hasta Mayo del 2024 e interés del 8.82%	1,497,238	1,659,602
Banco de Machala, préstamos prendarios, con vencimiento mensuales hasta Mayo del 2019 e interés del 11.23%	51,582	78,512
Banco de Pichincha, préstamos prendarios, con vencimiento mensuales hasta Octubre del 2021 e interés del 9.76%	88,830	-
	1,637,650	1,738,114

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Préstamos Bancarios (continuación)

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
2017	-	305,717
2018	243,371	245,096
2019	204,074	185,248
2020	198,346	179,205
2021	200,209	179,205
2022	184,768	179,205
2023	179,205	179,204
2024	89,602	96,642
	1,299,575	1,549,522

9. Obligación por Beneficios Definidos

Obligación por beneficios definidos, esta constituido por la participación de trabajadores y el movimiento es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	22,019	10,926
Provisiones	38,104	22,019
Pagos	(22,019)	(10,926)
Saldo al final del año	38,104	22,019

Agro Empresa AGROEMP S. A.
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	<u>3,465</u>	<u>3,465</u>
	3,465	3,465
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>4,772</u>	<u>1,972</u>
	4,772	1,972

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	29,896	41,636
Pagos	<u>(29,896)</u>	<u>(41,636)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	29,896	41,636
Ingreso (gasto) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>29,896</u>	<u>41,636</u>

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta		
Más (menos) partidas de conciliación:		
Ingresos sujetos a la impuesto a la renta único	(2,570,741)	(2,588,470)
Costos y gastos para generar ingresos sujeto al impuesto único	2,278,614	2,463,693
Utilidad gravable	-	-
Impuesto a la renta único	<u>29,896</u>	<u>41,636</u>

La provisión para el impuesto a la renta para las actividades productivas de banano está constituida a la tasa del 1% del valor de facturación de ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por el MAGAP.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbana de los cantones Quito, Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Reformas Tributarias

Las principales reformas publicadas durante el 2016, son como sigue:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagados en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito.
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble imposición en US\$ 223,400 para el 2016. De superarse ese importe, el beneficio se realizara mediante el mecanismo de devolución no se requiere la certificación de los auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se modifican las exoneraciones del impuesto a las salidas de divisas como sigue:
 - Las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general
 - Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y
 - Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 5,000
- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de Mayo 20 del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.
- EL SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- Están obligados a presentar el anexo de participes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

11. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

II. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en bancos).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 255.855 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre	
		2016	2015	2016	2015	Unitario	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>								
Eduardo Obando Reyes	Ecuatoriana	18.00	99.9%	46.053	255.849	1.00	46,053	255,849
Eduardo Obando Zunino	Ecuatoriana	52.00	0.1%	133.046	5	1.00	133,046	5
Maria Jose Obando Zunino	Ecuatoriana	30.00	-	76.755	-	1.00	76,755	-
		100.00	100.0%	255.854	255.854	1.00	255,854	255,854

13. Ventas y costos de ventas

El comportamiento de las ventas durante los años 2016 y 2015, se presentaron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Ingresos operacionales:		
Ventas de Frutas	2,534,836	2,588,470
Costo de ventas de frutas	(1,502,766)	(1,649,493)
Ganancia bruta	1,032,070	938,977

14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de Octubre del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.