

"AGRICOLA SAN BLAS AGROSER CIA. LTDA."
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICE:	PAG.
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados integral	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Notas a los Estados Financieros	9
Administración del Riesgo	17

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

*A los Señores Socios y Directores de
"AGRICOLA SAN BLAS AGROSER CIA. LTDA."*

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía "AGRICOLA SAN BLAS AGROSER CIA. LTDA." Que comprenden el Estado de Situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de y las Políticas Contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la administración de la compañía sobre la base de normas y políticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de compañías del Ecuador, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría, sobre los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor

incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

4. Opinión

*En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales la situación financiera de la compañía **"AGRICOLA SAN BLAS AGROSER CIA. LTDA."** al 31 de diciembre de 2015, el estado de la posición financiera, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, sus flujos de efectivo y las notas de revelación, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías.*

5. Asunto de Énfasis

*Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía **"AGRICOLA SAN BLAS AGROSER CIA. LTDA."**, requeridas por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas (SRI), se emiten por separado.*

Quito, 12 de Abril de 2016

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.



REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS
SC-RNAE 338

Dra. CPA. Margarita Astudillo R.
Registro No. 12193

AGRICOLA SAN BLAS – AGROSER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	115,853.68	378,986.85
Activos Financieros	8	391,495.57	266,971.43
Inventarios	9	1,359,823.06	1,023,394.36
Activos Por Impuestos Corrientes	10	46,334.79	39,786.57
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,913,507.10	1,709,139.21
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	11	32,787.72	43,760.05
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		32,787.72	43,760.05
		1,946,294.82	1,752,899.26
TOTAL ACTIVOS			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos Por Pagar	12	722,239.02	659,941.68
Otras Obligaciones Corrientes	13	83,526.91	90,327.95
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		805,765.93	750,269.63
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	14	2,786.22	-
Provision por Beneficios a Empleados	15	9,751.06	6,517.23
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		12,537.28	6,517.23
TOTAL PASIVOS			
		818,303.21	756,786.86
PATRIMONIO NETO			
	16		
Capital Pagado		1,000.00	1,000.00
Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalización		496,378.85	496,378.85
Reservas		1,000.00	1,000.00
Ganancias Acumuladas		504,250.78	346,784.32
Ganancia Neta del Periodo		125,361.98	150,949.26
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,127,991.61	996,112.43
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,946,294.82	1,752,899.29

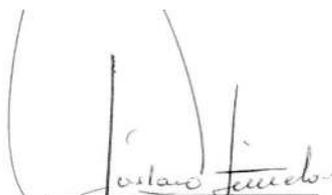

 Ing. Gustavo Moreta Quilca
 GERENTE GENERAL


 Ing. Sofia Cueva Grünawer
 CONTDORA
 REGISTRO N° 10626

LAS NOTAS REVELATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGRICOLA SAN BLAS - AGROSER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de Bienes	17	6,384,797.40	5,951,299.66
Costos de Ventas y Producción	18	(5,734,083.69)	(5,348,376.22)
UTILIDAD BRUTA		650,713.71	602,923.44
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS			
Gastos de Ventas	19	(397,107.38)	-310,075.37
Gastos Administrativos	20	(32,363.72)	-33,114.28
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		(429,471.10)	(343,189.65)
UTILIDAD OPERACIONAL		221,242.61	259,733.79
OTROS INGREOS Y GASTOS			
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		-	30.96
Gastos Financieros	21	(798.83)	(687.86)
Otros Gastos	22	(31,360.85)	(31,400.78)
TOTAL OTROS INGREOS Y GASTOS		(32,159.68)	-32,057.68
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		189,082.93	227,676.11
Participación de Empleados en las Utilidades 15%		28,362.44	34,151.42
GANANCIA ANTES DE LOS IMPUESTOS		160,720.49	193,524.69
Impuesto a la Renta		35,358.51	42,575.43
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	23	125,361.98	150,949.26


 Ing. Gustavo Moreta Quilca
 GERENTE GENERAL


 Ing. Sofia Cueva Grünauer
 CONTDORA
 REGISTRO N° 10626

LAS NOTAS REVELATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGRICOLA SAN BLAS - AGROSER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
al 31 de Diciembre de 2015
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOUNIDENSES)

	2015	2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE	(263,133.63)	31,512.31
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(263,133.63)	51,590.04
Clases de cobros por actividades de operación	5,993,301.83	5,747,383.78
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,993,301.83	5,747,352.82
Otros cobros por actividades de operación		30.96
Clases de pagos por actividades de operación	(6,256,435.46)	(5,695,793.74)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6,073,436.26)	(5,527,669.34)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(182,999.20)	(168,124.40)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(20,077.73)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(20,077.73)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-
Otras entradas (salidas) de efectivo		
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(263,133.63)	31,512.31
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	378,987.31	347,475.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	115,853.68	378,987.31
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	189,082.93	227,676.11
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO.	(40,211.80)	(76,726.85)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20,723.38	6,922.32
Ajustes por gastos Impuesto a la Renta	(35,358.51)	(42,575.43)
Ajustes por gastos Participación de trabajadores	(28,362.44)	(34,151.42)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	2,785.77	(6,922.32)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS.	(412,004.76)	(99,359.22)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(124,524.14)	52,746.75
(Incremento) disminución en inventarios	(336,428.70)	(322,734.57)
(Incremento) disminución en otros activos	(6,548.22)	(3,355.61)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	62,297.34	205,555.47
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(6,801.04)	(31,571.26)
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(263,133.63)	51,590.04

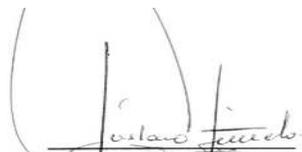

 Ing. Gustavo Moreta Quilca
 GERENTE GENERAL


 Ing. Sofia Cueva Grünawer
 CONTADOR
 REGISTRO N° 10626

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGRICOLA SAN BLAS - AGROSER CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	CAPITAL PAGADO	AFORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
Saldos al 31/12/2013	1,000.00	496,378.85	17,715.07	182,477.97	150,063.46	847,635.35
Apropiación para Reservas						-
Ajustes del Periodo			(16,715.07)	14,242.89		(2,472.18)
Aportes futura Capitalización						-
Transferencia a Cuentas Patrimoniales				150,063.46	(150,063.46)	-
Utilidad Neta del Ejercicio					150,949.26	150,949.26
Saldos al 31/12/2014	1,000.00	496,378.85	1,000.00	346,784.32	150,949.26	996,112.43
Apropiación para Reservas						-
Ajustes del Periodo				6,517.20		6,517.20
Aportes futura Capitalización						-
Transferencia a Cuentas Patrimoniales				150,949.26	(150,949.26)	-
Utilidad Neta del Ejercicio					125,361.98	125,361.98
Saldos al 31/12/2015	1,000.00	496,378.85	1,000.00	504,250.78	125,361.98	1,127,991.61


 Ing. Gustavo Moreta Quilca
 GERENTE GENERAL


 Ing. Sofia Cueva Grünauer
 CONTDORA
 REGISTRO N° 10626

LAS NOTAS REVELATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AGRÍCOLA SAN BLAS AGROSER CIA. LTDA."**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

La compañía "AGRÍCOLA SAN BLAS AGROSER CIA. LTDA." es una sociedad limitada, constituida el 25 de febrero de 2010 y opera en el Ecuador. Su domicilio es la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura, Cantón Ibarra, calle Darío Egas Grijalva y Gabriela Mistral.

El objeto Social y sus actividades relevantes son relacionadas con la compra venta y distribución al por mayor y menor, fabricación, importación, exportación, de todo tipo de insumos agrícolas, fertilizantes y abonos, balanceados y suplementos para la alimentación animal, medicinas, vacunas, vitaminas para uso veterinario, así como brindará asesoría técnica en la utilización de estos productos, también la importación, exportación de maquinaria agrícola, instrumental, y de equipos agrícolas

Su conformación de capital es de 1.000 participaciones de \$1 cada una y de conformidad al siguiente detalle:

<i>SOCIO</i>	<i>%</i>	<i>USD \$</i>
<i>Gustavo Moreta Quilca</i>	<i>61</i>	<i>610.00</i>
<i>Juan Moreta Vargas</i>	<i>39</i>	<i>390.00</i>
<i>TOTAL</i>	<i>100</i>	<i>1.000.00</i>

DECLARACION DE CONFORMIDAD

“AGRICOLA SAN BLAS AGROSER CIA. LTDA.” ha preparado los estados financieros, en la moneda funcional oficial del Ecuador, dólares de los Estados Unidos de Norte América y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, siendo el objetivo establecer la posición financiera, los resultados de sus operaciones, cambios del patrimonio y flujos de efectivo, que son necesarios para proporcionar información oportuna a usuarios internos y externos de la compañía, afirmaciones que son relevantes para la toma de decisiones y estrategias de negocios que permitan optimizar los recursos y dar continuidad a la actividad económica de la Compañía.

NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis de negocio en marcha, estableciendo la intención que tiene la compañía de continuar operando en sus ciclos normales de comercialización y administración de los recursos que dispone, no existiendo la posibilidad de liquidación o cese de actividades de sus operaciones dentro del futuro previsible.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES***✓ BASES DE PRESENTACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS***

La compañía ha preparado los estados financieros sobre la base del costo histórico. En su conjunto la medición es el proceso de determinación de los importes monetarios

por los que se reconocen y registran los elementos de los estados financieros en el estado de situación financiera, el estado de resultados, la evolución Patrimonial y sus flujos de Caja.

La preparación de estos estados financieros conforme a NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

*Los Estados Financieros adjuntos de **“AGRICOLA SAN BLAS AGROSER CÍA. LTDA.”** Comprenden los estados de Situación Financiera, estado de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio y notas de revelación al 31 de diciembre de 2015 comparados con los terminados al 31 de diciembre de 2014, y se expresan en la moneda funcional en el Ecuador (Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).*

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PARA PYMES) y surgen de los registros contables de la compañía.

✓ ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros, involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su conocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros, que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación, destacando las políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

ACTIVOS CORRIENTES:

✓ ***EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO***

Representa el efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros, corresponde a la cuenta corriente y efectivo en caja de libre disponibilidad, se registran a su costo histórico y que no difiere significativamente de su valor de realización y de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido para su uso y que se efectúan conciliaciones periódicas.

✓ ***ACTIVOS FINANCIEROS***

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, más los costos atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Las Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo, inicialmente se registra con derecho contractual al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se

reconocen en resultados, cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 90 días.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas de acuerdo a la normativa internacional Sección 11.8 y 11.9 PYMES., y considera la Normativa tributaria vigente.

Se registran en este grupo los derechos de recuperación a corto plazo.

✓ **INVENTARIOS**

La compañía utiliza el costo promedio, y administra sus movimientos de entradas y salidas por el sistema permanente, aplica lo normado en la sección 13 para PYMES y su medición está dada al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de venta.

✓ **Deterioro del valor de los Inventarios.-**

Las pérdidas por deterioro del valor son reconocidas en el resultado del período, para lo cual la compañía evaluará en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio del deterioro del valor del activo, estimará el importe recuperable.

✓ **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Registra de acuerdo al devengo gastos que se realizaran en el transcurso del tiempo, entre los cuales están, anticipos a proveedores de bienes y servicios

✓ **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

En esta sección están expresas las cuentas de orden Fiscal, donde establece el derecho de créditos tributarios que la compañía tiene a su favor, Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.

ACTIVOS NO CORRIENTES:

✓ **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

✓ **Medición al Inicio del reconocimiento.-**

Los Activos Fijos de carácter tangible son registrados al costo histórico, que incluye todos los costos necesarios para dejar al activo en condiciones necesarias para ser utilizadas.

Son bienes que se encuentran para uso en la administración y prestación de servicio cuya vida útil es superior a un año. La administración evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso (vehículos y maquinaria) En caso de construcción de una propiedad, se considerará, la mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos relacionados directamente a la construcción del bien.

✓ *Medición Posterior al reconocimiento.-*

La compañía se reserva el derecho de la revaluación como costo atribuido, el mismo que lo realizará previo un estudio técnico cuando las circunstancias lo ameriten, según sección 17 PYMES. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a cuentas de resultados del año.

✓ *Método de Depreciación Vida útil y Valor Residual de los activos.-*

La vida útil y valor residual de los activos, revisa la compañía de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo, menos la correspondiente depreciación acumulada calculada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de conformidad a la legislación tributaria del Ecuador así.

<i>Concepto</i>	<i>Tiempo de Vida Útil (en años)</i>
<i>Instalaciones y edificaciones</i>	<i>20</i>
<i>Maquinaria, equipo, muebles y enseres, herramientas.</i>	<i>10</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5</i>
<i>Equipos de computación</i>	<i>3</i>

PASIVOS FINANCIEROS

Son reconocidos al costo histórico inicialmente y posteriormente se miden a su costo amortizado, y cualquier diferencia entre los costos netos y el valor de reembolso, será reconocido directamente en resultados.

En este grupo se encuentran Las Cuentas y Documentos por pagar, con plazos menores a un año, los fondos recibidos de los préstamos de bancos locales o extranjeros.

✓ **PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea de carácter legal o implícito), como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprender de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

✓ **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación y desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada del resultado obtenido, del cálculo actuarial, elaborado por un profesional perito calificado para el efecto. Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

✓ **PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

Están constituidas y reconocidas por la empresa en un pasivo. Su cálculo se realiza de conformidad a las Leyes laborales locales de Ecuador, se provisiona a fin de año el 15% del resultado de Ingresos menos costos y Gastos del período.

✓ **IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

Se calcula y provisiona de acuerdo a disposiciones legales, restando la participación a trabajadores, de la base imponible se aplica lo normado en LORTI

para la conciliación tributaria, hasta llegar a determinar la base gravada final y cancelar de su resultado el 22% para Impuesto a la Renta del año 2014, considerando las rebajas del Código de la Producción, cuando existen.

✓ ***Impuesto a la Renta Diferido***

Se reconocen por las diferencias temporarias que existan entre el valor de libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los activos por impuesto a la renta diferida son reconocidos por diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles del futuro, o cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado, estos se miden al importe máximo que, sobre la base de utilidades imponibles estimadas futuras tienen la posibilidad de recuperarse.

Los pasivos por impuesto a la renta diferida son reconocidos cuando existen diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

✓ ***RESERVAS LEGALES***

De conformidad a la Ley de Compañías y su Artículo Vigésimo Segundo de Constitución establecen la Reserva Legal del 5% de la utilidad líquida, hasta por lo menos el 50% del capital social, la misma que con aprobación de Junta podrá ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

✓ ***RECONOCIMIENTO DE INGRESOS***

Son reconocidos cuando los bienes o servicios son facturados y el monto de los ingresos son medidos confiablemente independiente de su recuperación. .

Los ingresos corresponden principalmente a la venta de bienes de consumos agrícolas; esencia de la actividad empresarial de la compañía, se registran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

✓ **COSTOS Y GASTOS**

Estos son reconocidos a medida que se incurren en función de su devengo, independiente del momento de pago.

NOTA 3.- PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

✓ **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Se emite con la clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes, corrientes con vencimientos iguales o menores a doce meses y no corrientes cuyo vencimiento es superior a doce meses.

El activo se define solo si es un recurso controlado por la compañía, si son resultado de sucesos pasados, o que genere beneficios económicos futuros y puedan ser medidos con fiabilidad.

El pasivo es definido cuando: es una obligación presente que surge de sucesos pasados y que implica desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

✓ **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Presenta un desglose de gastos, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de los gastos, que proporcionen una información fiable y relevante.

El reconocimiento de ingresos y gastos se derivan directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

✓ **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

El método utilizado es el método Directo clasificados por actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación, habidos durante el período sobre el que se informa.

NOTA 4.- ADMINISTRACION DE RIESGOS

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a metodología de evaluación continua se administran una serie de políticas y procedimientos para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y de mercado. La incertidumbre de las variables económicas, que podrían repercutir en la no recepción de beneficios futuros, y riesgos que puede sufrir la compañía, se describe a continuación.

✓ **RIESGO DE TIPO DE CAMBIO.-**

La compañía no está expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional)

✓ **RIESGO DE MERCADO.-**

El comportamiento de factores externos, cambios en las variables macroeconómicas, políticas de Gobierno, o factores de riesgo como tasas de interés, inflación entre otras, han ocasionado, la disminución de demandantes en el negocio, debido a la falta de liquidez general que presenta el país, lo que obligatoriamente inclina a la búsqueda de nuevos portafolios con alianzas financieras y menguar el riesgo de mercado, así como lograr negocios combinados.

✓ **RIESGOS DE CRÉDITO.-**

Cuando las contrapartes están indispuestas económicamente para cumplir con sus obligaciones contractuales, provocan el deterioro financiero. La compañía por lo general realiza convenios de pago que van de 30 a 60 días, asegurando que la transferencia de servicios se realice bajo riesgos mínimos de recuperación de capital y de esa manera asegurar el retorno de su inversión

✓ **RIESGO DE LIQUIDEZ.-**

El Capital de trabajo de la compañía para poder cumplir con sus objetivos, depende de la rotación de su flujo y así poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

El riesgo de liquidez de la compañía ha permanecido durante el año con el índice superior de 1,0%, terminando con 0,04 ctvs. de dólar de retorno de cada dólar que ha invertido, por lo que tuvo escasos de recursos líquidos.

✓ **RIESGOS DE CAPITAL.-**

La compañía, utiliza el sistema financiero, sus préstamos son de bancos del Gobierno y Privados, sus intereses son graduales en base a los establecidos por el gobierno local, por lo que la compañía establece prioridades en el rendimiento para los accionistas., y administra de tal manera que le permite continuar como negocio en marcha.

NOTA 5.- ÍNDICES FINANCIEROS EN EL AÑO 2015

✓ *Los índices financieros de la Compañía "AGRICOLA SAN BLAS AGROSER " al 31 de diciembre de 2015, muestran como a continuación se describe, como consecuencia de las cifras finales del estado de su situación financiera, el indicador base es utilizado en el sistema financiero de la República del Ecuador.*

AGRICOLA SAN BLAS – AGROSER CIA LTDA.		
INDICES FINANCIEROS		
FUENTE, ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2015		
INDICADORES	VALORES	OBSERVACION
Indice de Solvencia		
<i>Activo Corriente/Pasivo Corriente</i>	1,913,507.10	
	805,765.93	
INDICE - > 1	2.37	SI CUMPLE
Indice Estructural		
<i>Patrimonio/Activo Total</i>	1,127,991.61	
	1,946,294.82	
INDICE - > 0,30	0.58	SI CUMPLE
Indice de Endeudamiento		
<i>Pasivo Total/Patrimonio</i>	805,765.93	
	1,127,991.61	
INDICE - < 1	0.71	SI CUMPLE
Capital de Trabajo		
<i>Activo Corriente-Pasivo Corriente</i>	1,913,507.10	
	(805,765.93)	
	1,107,741.17	SI CUMPLE

NOTA 6.- RECLASIFICACION DE PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

- ✓ Algunas cifras de balance, del año 2014 se han reclasificado con el fin de hacerles comparables con las del ejercicio económico 2015.

NOTA 7.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de este grupo de activos es como sigue.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Administración	22,469.63	5,462.29
Caja Chica	-	300.00
Banco Pichincha cta cte 3484768904	7,760.86	114,810.77
Banco Produbanco cta cte 1052102001	3,365.75	110,580.76
Banco Internacional cta cte 981060375-5	82,257.44	147,833.03
Saldos en balance	115,853.68	378,986.85

NOTA 8.- ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones	-	-
Clientes Nacionales	396,438.12	274,959.38
Provisión para Incobrables	(12,023.13)	(7,987.95)
Clientes Relacionados	7,080.58	
Saldos en balance	391,495.57	266,971.43

NOTA 9.- INVENTARIOS

En este monto se registra la importación de 12 tanques que estan para instalarse.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventarios de Producto Terminado	1,359,823.06	1,023,394.36
Saldos en Balance	1,359,823.06	1,023,394.36

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se detalla a continuacion un resumen de las cuentas tributarias que son parte integrante de este grupo :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	10,552.91	4,241.15
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (Imp. Rta)	35,781.88	35,545.42
Saldos en Balance	46,334.79	39,786.57

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este es el detalle de Activos Fijos de la compañía :

	<u>COSTO</u> <u>HISTÓRICO</u> <u>2015</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u> <u>ACUMULADA</u>	<u>SALDO NETO</u> <u>2015</u>
Edificios		-	
Vehículos	54,861.61	(22,073.89)	32,787.72
Saldos en balance	54,861.61	(22,073.89)	32,787.72

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente detalle refleja lo que existe en este rubro :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	722,239.02	659,941.68
Proveedores del Exterior		-
Saldos en balance	722,239.02	659,941.68

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Detalle con otras obligaciones :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Con la Administración Tributaria	8,806.38	11,072.57
Impuesto a la Renta del Ejercicio	35,358.51	42,575.43
Aportes al IESS	2,743.41	2,528.53
Sueldos por Pagar	8,256.17	
15% Participación a Trabajadores	28,362.44	34,151.42
Saldos en balance	83,526.91	90,327.95

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Este el detalle de los valores de esta cuenta :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Juan Moreta Vargas	2,786.22	-
Saldos en balance	2,786.22	-

NOTA 15.- PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS

Detalles de los siguientes valores :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	6,497.22	4,563.00
Desahucio a Empleados	3,253.84	1,954.00
Saldos en balance	9,751.06	6,517.00

NOTA 16.- PATRIMONIO

La composición del saldo del Capital Social según libros es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital Social	1,000.00	1,000.00
Aporte a Futura Capitalización	496,378.85	496,378.85
Reserva Legal	1,000.00	1,000.00
Ganancias acumuladas	504,250.78	346,784.32
Ganancias del Período	125,361.98	150,949.26
Saldos en balance	<u>1,127,991.61</u>	<u>996,112.43</u>

NOTA 17.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Las ventas se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas de Mercadería con Tarifa 0 %	6,279,305.90	5,851,223.37
Ventas de Mercadería con Tarifa 12 %	105,491.50	100,076.29
Saldos en balance	<u>6,384,797.40</u>	<u>5,951,299.66</u>

NOTA 18.- COSTO DE OPERACION

A continuación un detalle de los principales rubros componentes de ésta cuenta:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario Inicial de Bienes no Producidos por la Cía	1,023,394.36	700,659.79
(+) Compras de mercadería no Producidos por la Cía.	6,070,512.39	5,671,110.79
(-) Inventario Final no Producido por la Cía.	(1,359,823.06)	-1,023,394.36
Saldos en balance	<u>5,734,083.69</u>	<u>5,348,376.22</u>

NOTA 19- GASTOS DE VENTAS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	127,433.84	118,303.62
Beneficios Empleados por el IESS	24,322.39	22,025.22
Beneficios Empleados e Indemnizaciones	51,498.32	19,094.06
Honorarios a Personas Naturales	1,919.04	5,717.75
Remuneraciones a Trabajadores Autónomos	16,454.69	2,983.75
Mantenimiento y Reparaciones	31,658.02	15,117.06
Arrendamientos	77,782.77	80,553.54
Comisiones	-	158.78
Promoción y Publicidad	23,738.22	566.70
Combustibles y Lubricantes	3,648.92	4,176.07
Seguros y Reaseguros	1,984.27	1,958.92
Transporte Subcontratado	9,905.74	9,502.45
Gastos de Gestión	-	6,230.19
Gastos de Viaje	-	7,550.00
Servicios Básicos	11,753.66	6,465.35
Depreciaciones activos fijos	10,972.32	6,922.32
Gastos de Deterioro Ctas por Cobrar	4,035.18	2,749.59
Saldos en balance	<u>397,107.38</u>	<u>310,075.37</u>

NOTA 20.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos Contribuciones y Otros	14,952.90	6,982.63
Suministros y materiales	17,410.82	22,339.15
Otros Gastos Diversos		3,792.50
Saldos en balance	<u>32,363.72</u>	<u>33,114.28</u>

NOTA 21.- GASTOS FINANCIEROS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones Bancarias	798.83	687.86
Saldos en balance	<u>798.83</u>	<u>687.86</u>

NOTA 22.- OTROS GASTOS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>IVA que se carga al Gasto</i>	31,360.85	31,400.78
Saldos en balance	31,360.85	31,400.78

NOTA 23.- UTILIDAD LIQUIDA E IMPUESTO A LA RENTA

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</i>	<i>189,082.93</i>	<i>227,676.11</i>
<i>(-) Participación de Empleados en las Utilidades 15%</i>	<i>28,362.44</i>	<i>34,151.42</i>
<i>(-) Ingresos Excentos</i>		
<i>MAS GASTOS NO DEDUCIBLES</i>		
<i>BASE IMPONIBLE GRAVADA</i>	<i>160,720.49</i>	<i>193,524.69</i>
<i>(-) Deducción por discapacidad DED</i>		-
UTILIDAD GRAVABLE	160,720.49	193,524.69
<i>IMPUESTO A LA RENTA 22%</i>	<i>35,358.51</i>	<i>42,575.43</i>
<i>Reserva Legal</i>	-	-
<i>Anticipo determinado del ejercicio fiscal</i>		-
<i>Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado</i>		-
<i>RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO</i>		<i>4,241.15</i>
<i>RETENCIONES EN LA FUENTE PERIODO ANTERIOR</i>		-
<i>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</i>		-
UTILIDAD LIQUIDA	125,361.98	150,949.26
ANTICIPO DETERMINADO PARA EL PERIODO FISCAL 2014		-
<i>Primera Cuota</i>		-
<i>Segunda Cuota</i>		-
<i>Total a Liquidarse en el próximo año</i>		-

NOTA 30.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Al 12 de abril de 2016, fecha en la que se emitió el informe del auditor independiente, no se han producido eventos significativos que puedan afectar las operaciones de la compañía, y la presentación de los presentes estados financieros.