SAPAG S.A.

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

Contenido	Página
Notas a los estados financieros	2 – 15

INTRODUCCION

El presente informe refleja la situación de la empresa al 31 de diciembre del 2015, es el resultado de las operaciones comprendidas entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2015, se incluye el Estado de Resultados, el Estado de Situación Financiera, su variación con respecto al año 2014 y Estado de cambio en el Patrimonio, así como los respectivos Anexos y Notas Aclaratorias que forman parte integral de los Estados Financieros, los cuales han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad.

SAPAG S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2015

	NOTAS	2.015	2.014	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	NOTA 3	52.158,75	35.593,54	16.565,21
ACTIVOS FINANCIEROS	NOTA 4	11.924,36	87.509,76	-75.585,40
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	NOTA 5	5.148,35	4.211,88	936,47
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	NOTA 6	400,00	400,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		69.631,46	127.715,18	-58.083,72
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	NOTA 7	64.356,37	72.180,20	-7.823,83
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	NOTA 8	85.536,61	85.536,61	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		149.892,98	157.716,81	-7.823,83
TOTAL DE ACTIVOS		219.524,44	285.431,99	-65.907,55

SAPAG S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2015

	NOTAS	2.015	2.014	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 9	116.939,56	80.235,13	36.704,43
PROVISIONES				
Locales				0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	NOTA 10	6.687,74	7.322,20	-634,46
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS				
Locales			0,00	0,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		123.627,30	87.557,33	36.069,97
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 11	87.595,20	190.928,22	-103.333,02
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		87.595,20	190.928,22	-103.333,02
TOTAL DE PASIVOS		211.222,50	278.485,55	-67.263,05
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	NOTA 12			
Capital Suscrito		800,00	800,00	0,00
RESERVAS				
Reserva Legal		317,02	317,02	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS				
Ganancias Acumulados		5.753,05	6.023,31	-270,26
Pérdidas Acumulados		-1.112,51	-1.112,51	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia (Pérdida) Netal del Período		2.544,38	918,62	1.625,76
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		8.301,94	6.946,44	1.355,50
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		219.524,44	285.431,99	-65.907,55

SAPAG S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre del 2015

INGRESOS	NOTAS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
PRESTACION DE SERVICIOS	NOTA 13	198.522,39	198.522,39
COSTO DE VENTAS	NOTA 14	161.240,18	161.240,18
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			37.282,21
OTROS INGRESOS			0,00
OTROS INGRESOS			
GASTOS			32.289,14
GASTOS ADMINISTRATIVOS	NOTA 15	32.267,75	
GASTOS FINANCIEROS	NOTA 16	21,39	
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES			4.993,07
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES			748,96
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA			4.244,11
IMPUESTO A LA RENTA 22%			1.699,73
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			2.544,38

SAPAG S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2015

SAPAG S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTAS	CAPITAL	APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	ADOPCION NIIF 1ERA VEZ	GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2015		800,00	0,00	317,02	0,00	6 023,31	-1 112,51	0 00	918 62	6.946,44
Aumento de Capital										0.00
Transferencia a Cuentas Patrimoniales										0 00
Otros Cambios						-270,26			-918,62	-1 188 88
Ganancia Neta del Periodo									2 544,38	2 544 38
SALDO AL 31-DIC-2015		800,00	0,00	317,02	0,00	5.753,05	-1.112,51	0,00	2.544,38	8.301,94

SAPAG S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	Al 31 de Diciembre 2.015
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	274.107,79
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-148.313,84
Pagos a y por cuenta de los empleados	-162,11
Otros pagos por actividades de operación	-32.289,14
Impuestos a las ganancias pagados	-936,47
Otras entradas (salidas) de efectivo	38.742,17
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	131.148,40
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-2.490,38
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-1.188,88
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-3.679,26
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Pago de Préstamos	-110.903,93
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-110.903,93
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	16.565,21
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	35.593,54
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	52.158,75

SAPAG S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Objeto Social

SAPAG S.A. fue constituida de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador en octubre del 2010 con el nombre de SAPAG S.A., es una persona jurídica legalmente autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con número de expediente 63562, su actividad principal es de Servicios de Consultoría en Agricultura.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Para PYMES– NIIF-PYMES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF-PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. **Bases de Elaboración** – Los estados financieros de SAPAG S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Para PYMES– NIIF Pymes.

2.3 **Efectivo y Bancos** - Incluye aquellos activos financieros altamente líquidos y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.
(NOTA 3)

2.4. **Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar** - Se registran a valor razonable. Para bienes vendidos a un cliente a crédito a corto plazo, se reconoce una cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar en efectivo, suele ser el mismo precio de la factura.
Cuando se presente una negociación que contenga una financiación implícita por ejemplo: Venta a crédito mayor a lo normal (180 o 360 días) y sin intereses, se medirán al valor presente de los pagos futuros descontando la tasa de interés del mercado.
La compañía vende principalmente al contado con un crédito máximo a 15 días plazo, todas las ventas están respaldadas legalmente mediante comprobantes de ventas autorizados.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.
(NOTA 4)

2.5. **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto diferido se reconoce cuando se presenten una diferencia fiscal temporaria según la siguiente política:

2.5.1. **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario – SRI (Servicio de Rentas Internas), al final de cada período.
(NOTA 5)

2.6. **Impuestos Corrientes** – Son valores retenidos por concepto de IVA o Retenciones que constituyen en crédito Tributario para la determinación del Impuesto a la Renta del contribuyente, quien podrá disminuirlo del total del impuesto causado en su declaración anual
(NOTA 6)

2.7. **Propiedades y Equipos**

2.7.1. **Medición en el reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.
El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición.

2.7.2. **Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, el mobiliario, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación Acumulada.
(NOTA 7)

2.8. **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable, se reconoce una cuenta por pagar al importe sin descontar de la cuenta por pagar en efectivo, su costo suele ser el mismo precio de la factura.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. No devengan intereses.
El período de crédito promedio para la compra de bienes es de 30 días, todas las cuentas se respaldan en comprobantes de ventas legalmente autorizados.

2.9. **Cuentas por pagar y Documentos por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable, se reconoce una cuenta por pagar al importe sin descontar de la cuenta por pagar en efectivo, su costo suele ser el mismo precio de la factura.
Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. No devengan intereses.
(NOTA 9)

2.10. **Provisiones** - Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente del referido flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo, si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso, y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.
(NOTA 10)

2.11 **Otras obligaciones corrientes y diferidos** – Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios **(NOTA 11)**.

2.12. **Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1. **Prestación de servicios** – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
(NOTA 15)

2.13. **Costos y gastos** - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
(NOTA 16-17)

2.14. **Unidad Monetaria** - A partir de Enero 10 del 2000 el Gobierno Nacional decretó un tipo de cambio fijo de S/. 25.000 (Sucres) por cada Dólar de EEUU, como primer paso del proceso de dolarización, las leyes actuales confirman que el Ecuador ha adoptado el Dólar de los EEUU como medio circulante de dinero, dicho cambio ha originado entre otros los siguientes factores: baja en tasas de interés, recesión de la economía, disminución del poder adquisitivo, incremento de los índices de inflación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 el total de efectivo en caja y el saldo en el Banco Guayaquil donde la compañía tiene su cuenta es el siguiente:

	2015 US $	2014 US $
Caja chica	11,10	-
Banco Guayaquil	52.147,65	35.593,54
Total Efectivo – Bancos	52.158,75	35.593,54

4. CUENTAS POR COBRAR, OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionadas

	2015 US $	2014 US $
Clientes	10.885,00	86.035,14
Total Docts y Ctas por Cobrar No Relacionados	10.885,00	86.035,14

Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar disminuyeron en comparación con el año 2014 en $435,26, mostrando los siguientes saldos al finalizar el 2015:

	2015 US $	2014 US $
Empleados	1.106,83	1.542,09
Total otras cuentas por cobrar	1.106,83	1.542,09

(-) Provisión cuentas incobrables

	2015 US $	2014 US $
(-) Provisión cuentas incobrables	(67,47)	(67,47)
Total Provisión cuentas incobrables	(67,47)	(67,47)

5. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Producto de las ventas por arriendo la compañía en el año 2015 muestra de Retenciones:

	2015 US $	2014 US $
Retenciones a la Fuente Recibidas	3.218,83	2.419,00
Anticipo Imp. Renta	-	
Crédito Tributario	-	1.093,48
Crédito Imp. Renta	1.929,52	699,40
Total - Crédito Tributario	5.148,35	4.211,88

Este valor será utilizado como crédito para la cancelación del impuesto a la renta Causado.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2015 US	2014 US
Otros Activos Corrientes	400,00	400,00
Total - Otros Activos Corrientes	400,00	400,00

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de activo fijo es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	2015 US	2014 US
Muebles y Enseres	11.640,63	11.640,63
Maquinaria y Equipo	88.675,53	86.185,15
Equipo de Computación	8.942,38	8.942,38
(-) Depreciación Acum.	(44.902,17)	(34.587,96)
Total – Planta y Equipo	64.356,37	72.180,20

Los activos fijos están registrados según su costo de adquisición. La depreciación de los activos fijos se realiza en los siguientes porcentajes:

- Muebles y Enseres 10 %
- Maquinarias y equipos 10 %
- Equipos de Computación 33.33%

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2015 US	2014 US
Otros Activos Intangibles	85.536,61	85.536,61
Total - Otros Activos Intangibles	85.536,61	85.536,61

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las provisiones y cuentas por pagar, es como sigue:

Proveedores locales

	2015 US	2014 US
Proveedores locales	12.152,87	2.416,11
Inst. Ecuatoriano Seguridad Social	1.790,02	1.015,10
Servicio de Rentas Internas	3.399,65	984,99
Proveedores del Exterior	-	-
Total - Cuentas por Pagar Proveedores locales	17.342,54	4.416,20

Cuentas por pagar accionistas

	2015 US	2014 US
Cuentas por pagar accionistas	68.248,02	75.818,93
Total - Cuentas por Pagar accionistas	68.248,02	75.818,93

Cuentas por pagar accionistas

	2015 US	2014 US
Otras cuentas por pagar	31.349,00	-
Total - Otras cuentas por Pagar	31.349,00	-

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio

Un resumen de las provisiones y cuentas por pagar, es como sigue:

	2015 US	2014 US
Impuesto a la renta por pagar	1.699,73	-
Total - Imp a la renta por pagar	1.699,73	-

Beneficios de ley a empleados

Un resumen de las provisiones de beneficios a empleados, es como sigue:

	2015 US	2014 US
Sueldos	1.185,77	4.120,96
Décimo tercer sueldo	356,67	349,98
Décimo cuarto sueldo	1.563,50	1.192,84
Vacaciones	1.133,11	1.304,72
Fondos de reserva	-	191,59
Total Beneficios a empleados	**4.239,05**	**7.160,09**

Participación trabajadores por pagar del ejercicio

	2015 US	2014 US
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	748,96	162,11
Total - Participación trabajadores por pagar del ejercicio	748,96	162,11

11. PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	2015 US	2014 US
Cuentas por pagar accionistas	87.595,20	190.928,22
Total - Cuentas por pagar accionistas	87.595,20	190.928,22

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social – Al 31 de diciembre del 2015, representa 800 acciones, de valor nominal US 1.00 cada una, todas ordinarias y nominativas.

13. INGRESOS

Los ingresos procedentes del alquiler de un bien inmueble en el año 2015:

	2015 US	2014 US
Análisis arroz	83.152,76	22.899,93
Análisis banano	37.500,00	56.062,93
Estudio Invivo	-	5.900,00
Análisis De Efectividad	73.419,93	24.391,95
Evaluación De Moléculas	-	6.250,00
Análisis De Sensibilidad	4.000,00	37.216,94
Estudio Efecto Acariout	-	-
Talleres De Capacitación	450,00	-
Recomendación Y Visita Técnica	-	-
Transferencia De Tecnología	-	-
Total - Ingresos	198.522,69	152.721,75

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Se detallan gastos por su naturaleza incurridos:

Mano de Obra Directa	**2015 US**	**2014 US**
Sueldos y Beneficios Sociales		
Sueldos, salarios	56.040,00	41.030,00
Costo - Beneficios sociales, indemnizaciones	8.465,05	14.390,40
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	9.944,79	
Total - Mano de Obra Directa	74.449,84	55.420,40

	2015 US	**2014 US**
Otros costos Indirectos de Fabricación		
Mantenimiento y reparaciones	25.993,87	16.935,44
Suministros, materiales y repuestos	15.199,36	10.579,69
Depreciación no acelerada de propiedades, planta y equipo	8.769,57	9.907,65
Servicios publicos	3.071,48	0,00
Iva que se carga al costo o gasto	2.200,41	0,00
Pagos por otros	31.555,65	30.628,27
Total - Otros costos Indirectos de Fabricación	86.790,34	68.051,05

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	2015 US	2014 US
Gastos Administrativos		
Arrendamientos	18.380,87	14.340.00
Honorarios profesionales y dietas	5.800.01	5.277,80
Mantenimiento y reparaciones	-	52,68
Combustibles y lubricantes	2.218,21	1.412,29
Transporte	210,74	-
Gastos de viaje	1.418,58	-
Impuestos, contribuciones y otros	216.93	236,79
Pagos por otros servicios	1.018.77	1.046,26
Suministros, materiales y repuestos	763,00	451,79
Cuentas incobrables	-	67,47
Depreciación	1.544,64	1.980,72
Iva que se carga al costo o gasto	696.00	-
Total - Gastos Administrativos	32.267,75	24.865,80

16. GASTOS FINANCIEROS

	2015 US	2014 US
Gastos Bancarios		
Comisiones y débitos bancarios	21,39	0,00
Total - Gastos Bancarios	21,39	0,00

17. EVENTO SUBSECUENTE

La compañía no ha presentado eventos subsecuentes que deban ser revelados o contabilizados en sus Estados Financieros.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la compañía en abril 15 de 2016, y serán presentados a los accionistas y Junta directiva para su aprobación.

Ing. Maria Isabelita Jimenez
Gerente

Ec. Edward Herrera
Contador