

**AGRÍCOLA AGROTATI CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

1. INFORMACIÓN GENERAL	- 10 -
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 10 -
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 16 -
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 17 -
5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	- 18 -
6. CAJA Y BANCOS	- 19 -
7. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	- 19 -
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	- 20 -
9. INVENTARIOS	- 20 -
10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	- 20 -
11. PROPIEDAD Y EQUIPO	- 21 -
12. OBRAS EN PROCESO	- 22 -
13. OBLIGACIONES BANCARIAS	- 22 -
14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	- 23 -
15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 23 -
16. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 23 -
17. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 24 -
18. INGRESOS	- 24 -
19. COSTO DE VENTAS	- 24 -
20. GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 25 -
21. IMPUESTO A LA RENTA	- 25 -
22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 26 -
23. CAPITAL SOCIAL	- 26 -
24. RESULTADOS ACUMULADOS	- 27 -
25. EVENTOS SUBSECUENTES	- 27 -
26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 27 -

## **AGRÍCOLA AGROTATI CIA.LTDA.**

### **1. Información general**

**AGRÍCOLA AGROTATI CIA. LTDA.**, es una compañía limitada constituida en Ecuador mediante escritura pública otorgada el 07 de septiembre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 15 de septiembre del 2010. Su actividad económica principal era la venta al por mayor y menor de productos químicos, fitosanitarios, agrícolas, ganaderos y forestales; la importación, exportación, distribución, comercialización nacional e internacional de productos alimenticios; de maquinaria pesada y liviana para la agricultura, forestación y ganadería.

El plazo establecido de duración de **AGRÍCOLA AGROTATI CIA. LTDA.**, es de 50 años iniciados desde la fecha en que se realizó su ingreso al registro mercantil. Vencido este plazo, la compañía se extinguirá en pleno derecho a menos que los socios reunidos en junta general, en forma expresa y antes de su expiración, decidieren prorrogarlo de conformidad con la ley y con lo dispuesto en sus estatutos.

El domicilio principal de la Compañía es en la Provincia de Pichincha, ciudad Quito, Av. Mariscal Sucre, Lote 2 y Tabiazo.

Con fecha dos de octubre del 2014 inicia sus actividades de comercialización de combustibles y lubricantes convirtiéndose esta en su actividad económica principal a partir de este período.

### **2. Políticas contables significativas**

#### **2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de **AGRÍCOLA AGROTATI CIA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **AGRÍCOLA AGROTATI CIA. LTDA.** es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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 Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **2.2 Caja y bancos**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

## **2.3 Activos financieros**

### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que

ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### **2.4 Inventarios**

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

### **2.5 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

#### Venta de combustibles, lubricantes, productos agrícolas e inmuebles.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

#### Arrendamientos operativos

Los ingresos de alquiler de arrendamientos operativos son reconocidos con el método de línea recta sobre el término de este.

### **2.6 Impuestos corrientes y diferidos**

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

#### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

#### Impuesto Diferido (cuando hubiere)

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

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

#### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

## **2.7 Propiedad y equipo**

Las instalaciones, muebles y enseres, maquinarias, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Edificios e instalaciones	De 10 a 50 años
Maquinaria y equipos	De 10 a 20 años
Equipos de computación	De 3 a 5 años
Muebles y enseres	De 5 a 10 años
Vehículos	De 5 a 10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

## **2.8 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no preparó estudio actuarial debido a que la contratación de sus empleados se realizó al final del periodo, consecuentemente el monto de provisión a registrar en criterio de la Administración sería inmaterial y esto será considerado para el siguiente período.

## **2.9 Participación a trabajadores.**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no registro la debida provisión debido a que generó pérdida.

## **2.10 Capital social y distribución de dividendos.**

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

## **2.11 Costos y gastos**

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

## **2.12 Estado de Flujo de Efectivo.**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, **AGRÍCOLA AGROTATI CIA.LTDA.** ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de **AGRÍCOLA AGROTATI CIA.LTDA.**, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

## **2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

## **2.14 Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

## 2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## 2.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

### Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **AGRÍCOLA AGROTATI CIA.LTDA.** respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

### Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
<i>NIIF 14 – Cuentas regulatorias diferidas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios en NIC 16 y 38 – Métodos de depreciación</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIIF 11 – Adquisición interés en negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Venta o contribución de activos entre inversor y participada</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIC 41 – Tratamiento de activos biológicos maduros</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Estados Financieros Separados: método de la participación</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
<i>NIIF 9 – Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

## 3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

### Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

### **3.1 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no preparó estudio actuarial debido a que la contracción de sus empleados se realizó al final del periodo, consecuentemente el monto de provisión a registrar en criterio de la Administración sería inmaterial y esto será considerado para el siguiente período.

### **3.2 Vidas útiles y deterioro de activos**

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

## **4. Gestión del riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un limitado número de clientes y empresas puesto que casi la totalidad de las ventas se realiza en efectivo cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

Según el criterio de la Administración no existe riesgo de recuperación en las cuentas por cobrar importantes que mantiene con sus partes relacionadas.

#### Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

#### Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la misma se demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

#### Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ (1.320.266)
Índice de liquidez	0.76 veces
Pasivos totales / patrimonio	-36.00 veces
Deuda financiera / activos totales	0%

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

### **5. Instrumentos Financieros**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	<i>Nota</i>	<b>31 de Diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Activos financieros:</b>			
<b>Costo amortizado:</b>			
Caja y bancos		100.401	44.671
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		848.807	3.224
Otras cuentas por cobrar		133.411	76.306
<b>Total</b>		<u>1.082.619</u>	<u>124.201</u>

	Nota	<b>31 de Diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Pasivos financieros:</b>			
<b>Costo amortizado:</b>			
Obligaciones bancarias		-	202.591
Cuentas por pagar comerciales		281.122	1.014.574
Otras cuentas por pagar		5.095.140	2.321.035
<b>Total</b>		<b>5.376.262</b>	<b>3.335.609</b>

## 6. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de caja y bancos están conformados de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja	31.123	-
Banco locales	69.278	44.671
<b>Total</b>	<b>100.401</b>	<b>44.671</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

## 7. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cuentas por cobrar mirador ILALO	840.030	- (*)
Otros	8.778	3.224
<b>Total</b>	<b>848.807</b>	<b>3.224</b>

(\*) Corresponde a la facturación de los inmuebles a los beneficiarios del "Proyecto Inmobiliario Ilalo"

El período promedio de crédito por venta de combustibles, lubricantes y productos agrícolas es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no mantiene cuentas por cobrar a clientes con riesgo de recuperación o incobrables razón por la cual no mantiene una provisión por cuentas incobrables.

## 8. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Anticipo a proveedores	130.263	70.964
Otros	3.148	5.342
<b>Total</b>	<b>133.411</b>	<b>76.306</b>

## 9. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	
Conjunto habitacional	2.869.229	-	(*)
Inventarios combustibles	13.911	-	
Inventarios lubricantes	47	-	
<b>Total</b>	<b>2.883.187</b>	-	

(\*) El conjunto habitacional está compuesto por 33 inmuebles entre ellos casas, departamentos (suit y dúplex) y locales comerciales mismos que han sido concluidos en el periodo y están siendo comercializados por la Compañía. La Administración considera que la venta de la totalidad de los mismos se realizara en el periodo 2015.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses en el caso del conjunto habitacional y respecto a la venta de combustibles y lubricantes la rotación es diaria.

## 10. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	30.584	26.976
Impuesto al valor agregado	81.599	-
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>112.183</b>	<b>26.976</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	-	5.021
Impuesto al valor agregado	-	-
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>-</b>	<b>5.021</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2014 el impuesto a la renta del periodo se presenta neto.

## **11. Propiedad y equipo**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Terrenos	562.919	177.102
Instalaciones	487.681	-
Muebles y enseres	621	621
Maquinaria y equipo	68.674	58.907
Reservorios	21.600	-
Equipo de computación	38.478	27.754
Vehículos, equipos de transporte y equipos	23.441	23.441
Otros propiedades, planta y equipo	2.417	
Depreciación acumulada	(35.496)	(16.650)
<b>Total</b>	<b>1.170.335</b>	<b>271.175</b>

Descripción	2014			
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Aportes accionistas (*)	Saldo al final del año
Terrenos	177.102	-	385.817	562.919
Instalaciones	-	-	487.681	487.681
Muebles y enseres	621	-	-	621
Maquinaria y equipo	58.907	9.767	-	68.674
Reservorios	-	-	21.600	21.600
Equipo de computación	27.754	10.724	-	38.478
Vehículos, equipos de transporte y equipos	23.441	-	-	23.441
Otros propiedad y equipo	-	2.417	-	2.417
<b>Total</b>	<b>287.825</b>	<b>22.908</b>	<b>895.098</b>	<b>1.205.831</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(16.650)</b>	<b>(18.846)</b>	<b>-</b>	<b>(35.496)</b>
<b>Total</b>	<b>271.175</b>	<b>4.062</b>	<b>895.098</b>	<b>1.170.335</b>

**Nota.-** Los accionistas han transferido dichos inmuebles a la Compañía, esta al haber recibido los riesgos y beneficios derivados de estos ha contabilizado los mismos. Los inmuebles deberán ser cancelados por AGROTATI a sus ex propietarios en el periodo 2015. Al 31 de diciembre del 2014 se mantiene una cuenta por pagar por este concepto.

**2013**

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Terrenos	177.102	-	177.102
Muebles y enseres	621	-	621
Maquinaria y equipo	15.466	43.441	58.907
Equipo de computación	754	27.000	27.754
Vehículos, equipos de transporte y equipos	23.441	-	23.441
<b>Total</b>	<b>217.384</b>	<b>70.441</b>	<b>287.825</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(9.854)</b>	<b>(6.796)</b>	<b>(16.650)</b>
<b>Total</b>	<b>207.530</b>	<b>63.645</b>	<b>271.175</b>

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no mantiene activos en garantía.

**12. Obras en proceso**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de obras en proceso "Proyecto Iialo" son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Terrenos	-	955.764
Materiales	-	1.444.401
Mano de obra y honorarios profesionales	-	739.270
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3.139.435</b>

Al 31 de diciembre del 2014 se han reclasificado al inventario las unidades habitacionales al haber sido concluidas, la comercialización de las mismas inició en este mismo período.

**13. Obligaciones bancarias**

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Sobregiros bancarios		
Obligaciones con Instituciones Bancarias	(*)	202.591
<i>Corresponde a préstamo mantenido con el Banco del Pichincha (Panamá) mediante la modalidad "back to back" garantizado con inversiones que el Ing. Diego Paredes Peña (Accionista).</i>		
<i>(*) Al 31 de diciembre del 2014 la obligación ha sido cancelada en su totalidad a la entidad financiera.</i>		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>202.591</b>

#### **14. Cuentas por pagar comerciales**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Paredes Peña Diego	78.600	955.764
Rivadeneira María	89.068	-
Paredes Diego R.	58.044	-
Gallardo Carmita	45.300	-
Varios	10.110	58.810
<b>Total</b>	<b>281.122</b>	<b>1.014.574</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes y/o servicios es de 60 días desde la fecha de la factura.

#### **15. Otras cuentas por pagar**

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Cuentas por pagar Accionistas	2.395.346	1.620.943 (a)
Anticipos de clientes	2.428.953	697.499 (b)
Otras cuentas por pagar	270.841	2.593
<b>Total</b>	<b>5.095.140</b>	<b>2.321.035</b>

- (a) Corresponde principalmente a préstamos otorgados por los accionistas en calidad de Capital de trabajo para el inicio de operaciones de la Compañía, adicionalmente saldos pendientes de pago por los terrenos, inmuebles y mejoras aportados para la comercialización de combustible. Estos se préstamos se cuentan sustentados en contratos firmados que generan interés y que cuentan con las respectivas tablas de amortización.
- (b) Corresponde a los anticipos entregados por los clientes del "Conjunto Habitacional Ilalo".

#### **16. Beneficios empleados corto plazo**

Un detalle de los beneficios empleados a corto plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Sueldos por pagar	9.837	1.153
Vacaciones	5.335	2.644
IESS por pagar	3.110	2.691
Décimo cuarto sueldo	2.587	1.431

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Décimo tercer sueldo	793	199
Participación trabajadores	-	1.846
<b>Total</b>	<b>21.662</b>	<b>9.964</b>

### 17. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2014	2013
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión del año	-	1.846
Pagos efectuados	-	-
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>-</b>	<b>1.846</b>

### 18. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013
Ingresos por venta de combustible y lubricantes	1.505.848	-
Ingresos por venta de Proyecto Ilalo	895.030	-
Ingresos por arrendamiento	19.300	108.696
Ingresos en actividades agrícolas	72.780	43.949
<b>Total</b>	<b>2.492.958</b>	<b>152.645</b>

### 19. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013
Costos de venta gasolinera	1.352.430	-
Costo de ventas "Proyecto Ilalo"	940.613	-
Costos de venta agrícola	66.923	54.756
Otros costos generales	1.246	-
<b>Total</b>	<b>2.361.212</b>	<b>54.756</b>

## 20. Gastos administrativos y de ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Gastos Administrativos	291.494	49.904
Gastos Ilalo	-	36.052
<b>Total</b>	<b>291.494</b>	<b>85.956</b>

## 21. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
(Pérdida) Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(158.412)	10.463
Más gastos no deducibles	1.258	563
<b>Base imponible</b>	<b>(157.154)</b>	<b>11.026</b>
Impuesto a la renta calculado por el 22%	-	2.426
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>-</b>	<b>2.426</b>

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo inicial	2.426	1.619
Provisión del año	-	2.426
Pagos efectuados / Compensación con retenciones	(2.426)	(1.619)
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>2.426</b>

**Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía se constituyó el 07 de septiembre del periodo 2010 e inició su operación efectiva en el periodo 2011 por lo tanto cuenta con una exoneración de pago de anticipo de impuesto a la renta durante 5 años a partir de su operación efectiva.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2014.

#### Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2013 y 2014.

#### Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

## **22. Precios de transferencia**

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado

## **23. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$5.000 dividido en cinco mil participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

La estructura accionaria se detalla a continuación:

<b>Accionista</b>	<b>N° Participaciones</b>	<b>% Participación</b>
Diego Rubén Paredes Pena	4.000	80%
Francisco Xavier Alejandro Paredes Rivadeneira	250	5%
Maria Dolores Paredes Rivadeneira	250	5%
Diego Gabriel Paredes Rivadeneira	250	5%
Carolina Paredes Rivadeneira	250	5%
<b>TOTALES</b>	<b>5.000</b>	<b>100%</b>

#### **24. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

*Pérdidas acumuladas:*

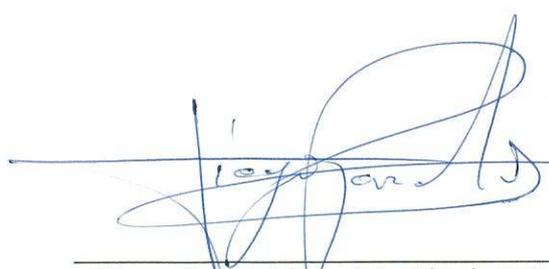
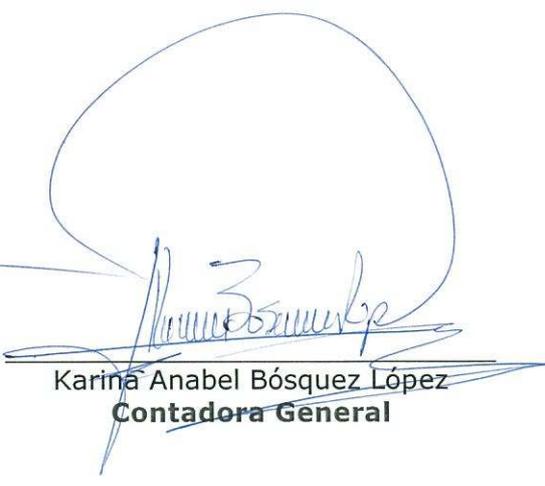
El saldo de esta cuenta incluye las pérdidas acumuladas generadas en periodos anteriores y la utilidad / pérdida del período.

#### **25. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 28 de abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **26. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los mismos sin modificaciones.

	
Diego Gabriel Paredes Ribadeneira <b>Gerente General</b>	Karina Anabel Bósquez López <b>Contadora General</b>