



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMAQUIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRICOLA LOMAQUIL S.A.

INDICE

Paginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 29

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Agrícola Lomaquil S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Agrícola Lomaquil S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes: Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error;

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para la opinión calificada:

Opinión:

7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Agrícola Lomaquil S.A.** al 31 de Diciembre del 2015 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).



panamerican & asociados co.



panamerican & asociados co.

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Agrícola Lomaquil S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 19 del 2016



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

		Años terminados al 31 de diciembre	
<u>ACTIVOS</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	122.092,52	307.364,33
Activos Financieros	(Nota B)	453.828,88	315.052,09
Inventario	(Nota C)	169.505,89	65.376,88
Servicios y Otros pagos por Anticipado	(Nota D)	77.414,24	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	24.944,27	35.066,84
Total Activos Corrientes	US\$	847.785,80	722.860,14
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	(Nota H)	772.151,99	705.209,03
Otros Activos No Corrientes	(Nota K)	656,00	0,00
Total Activos No Corrientes		772.807,99	705.209,03
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.620.593,79	1.428.069,17


Leda Graciela Fierro Díaz
Representante Legal
RUC: 0601293129


Contador
Ing. William Sanchez Constante
RUC: 0904094877
Registro Contador No. 14743

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)**

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		2014	2015
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	452.021,89	458.164,81
Obligaciones con Institución Financiera	(Nota DD)	42.828,27	0,00
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota GG)	151.203,75	136.279,72
Anticipo de Clientes	(Nota KK)	122,31	0,00
Total Pasivo Corrientes	US\$	646.176,22	594.444,53
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota QQ)	520.780,00	92.780,00
Provisiones por Beneficios a Empleados	(Nota TT)	0,00	85.884,44
Total Pasivo No Corrientes		520.780,00	178.664,44
TOTAL PASIVOS	US\$	1.166.956,22	773.108,97
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
	(Nota XX)		
Capital Suscrito Accionistas		800,00	800,00
Aportes de Socios o Acciones para Futura Capitalización		227.753,18	227.753,18
Reserva Legal		400,00	400,00
Reserva Capital		40.899,07	40.899,07
Ganancia Acumulada		216.880,16	258.016,13
Resultado Acumulado Ter. Vez NIF		-74.230,81	-74.230,81
Utilidad del Ejercicio		41.135,97	201.322,63
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		453.637,57	654.960,20
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.620.593,79	1.428.069,17


Representante Legal
Lda. Graciela Fierro Díaz
RUC: 0601293129


Contador
Ing. William Sánchez Constante
RUC: 0904094877
Registro Contador No. 14743

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

**AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)**

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2015
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	1.400.534,15	2.508.583,39
TOTAL VENTAS	US\$ 1.400.534,15	2.508.583,39
Costo de Venta		
Costo de Venta	-1.035.037,95	-1.663.150,57
Utilidad Bruta en Ventas	US\$ 365.496,20	845.432,82
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración y Ventas	-302.847,68	-546.173,96
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	-302.847,68	-546.173,96
Utilidad Operacional	US\$ 62.648,52	299.258,86
Otros Ingresos /Gastos No Operacionales		
Otros Ingresos	0,00	4.395,34
TOTAL GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	0,00	4.395,34
Utilidad del Ejercicio Antes de Impuesto	62.648,52	303.654,20
(-) 15% Participación Trabajadores	-9.397,28	-45.548,13
(-) 22% Impuesto a la Renta	-11.715,27	-56.783,44
(-) 10% Reserva Legal	-400,00	-
Utilidad del Ejercicio	US\$ 41.135,97	201.322,63


Leda Graciela Fierro Díaz
Gerente General
CL0601293129


Contador
Ing. William Sanchez Constante
RUC: 0904094877
Registro Contador No. 14743



panamerican & asociados co.

**AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACOMODATARIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	
	300	300	30000	30000	30000	30000	30000	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	227.753,18	400.00	258.016,13	- 74.230,81	40.888,07	201.322,83	854.900,20
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	227.753,18	400.00	216.888,96	- 74.230,81	40.888,07	41.136,67	463.637,57
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	227.753,18	400.00	216.888,96	- 74.230,81	40.888,07	41.136,67	463.637,57
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	41.136,67	-	-	190.186,86	201.322,83
Otros cambios (transferencia)			0	41.136,67			- 41.136,67	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							201.322,83	201.322,83

Representante Legal
Lcda. Graciela Fierro Díaz
RUC: 0601293129

Contador
Ing. William Sanchez Constante
RUC: 0904094877
Registro Contador No. 14743



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

<u>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</u>	<u>185,271.81</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>655,444.08</u>
Clases de cobros por actividades de operación	7,586,442.42
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,550,442.42
Clases de pagos por actividades de operación	-1,899,412.11
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,484,687.31
Pagos a y por cuenta de los empleados	-45,907.50
Otros pagos por actividades de operación	-368,817.30
Impuestos a las ganancias pagados	-18,696.68
Otras entradas (salidas) de efectivo	23,110.45
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	<u>656.00</u>
Otras Entradas y Salidas de Efectivo	656.00
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	<u>-476,828.27</u>
Pagos de préstamos	-42,838.27
Otras entradas (salidas) de efectivo	-428,000.00
<u>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</u>	<u>185,271.81</u>
<u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</u>	<u>307,364.33</u>
<u>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u>	<u>-303,654.70</u>
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>	<u>-35,888.61</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	106,942.96
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-50,783.44
Ajustes por gasto por participaciones trabajadores	-45,548.13
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	<u>387,178.49</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	41,899.03
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	96,917.76
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	77,414.34
(Incremento) disminución en inventarios	104,129.01
(Incremento) disminución en otros activos	-10,122.57
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	87,534.25
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4,493.11
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-63,133.36
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-122.31
Incremento (disminución) en otros pasivos	48,209.33
<u>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u>	<u>655,444.08</u>
	
Ledo, Gabriela Ferro Díaz Gerente General CL6601293129	Contador Ing. William Sánchez Constante RUC: 0904094877 Registro Contador No. 14743



AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL:

AGRICOLA LOMAQUIL S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, Republica del Ecuador, el décimo noveno día del mes de agosto del año mil novecientos noventa y seis bajo la denominación de AGRICOLA LOMAQUIL S.A., e inscrita Registro Mercantil del cantón Guayaquil el dieciocho de noviembre de mil novecientos noventa y seis, con el número 32.989 del Registro Mercantil.

Su objetivo principal: Es la Actividades de Formulación y mezcla de Fertilizantes Y Abonos químicos y naturales.

Capital Social

La compañía **AGRICOLA LOMAQUIL S.A.** Tiene capital de **\$ 800.00** dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en OCHOCIENTAS acciones ordinarias de un dólar cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a:

deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Activos Financieros: La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes, Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.

Inventarios: Los Inventarios de materia prima se valorizan utilizando el método promedio ponderado, comparando al final de cada periodo los costos unitarios con el precio del mercado, con la finalidad de considerar un ajuste por deterioro.

Propiedad, Planta y Equipos: La propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años
Propiedades de Inversión	20 años

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%
Otros Activos	10%
Propiedades de Inversión	5%

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I., será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2015 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos **(22%)** sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Reserva Legal: La ley de compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Ingresos: Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Costo y Gasto: La definición de costos y gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen e las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos. Los Gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riego de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias

extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2014 y 2015 fueron los siguientes:

	2014	2015
Proveedores	126.437,12	200.771,37
Otras Cuentas por pagar	325.584,77	257.393,44
	452.021,89	458.164,81
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	122.092,52	307.364,33
Deuda Neta	329.929,37	150.800,48
Total Patrimonio Neto	453.637,57	654.960,20
Capital Total	783.566,94	805.760,68
Ratio de Apalancamiento	42%	19%



AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONCILIACION TRIBUTARIA

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	303.654,20
(-) 15% Participación trabajadores	-45.548,13
Utilidad Gravable	258.106,07
Total Impuesto Causado	56.783,34
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al Ejercicio Fiscal declarado	-13.299,98
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	43.483,36
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	7.990,40
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el Ejercicio Fiscal	-20.727,18
(-) Credito tributario de Años Anteriores	-9202,38
Total Impuesto a la renta a Pagar	21.544,20

AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	1	65.469,66	131.153,24
Bancos	2	56.622,86	176.211,09
	US\$	122.092,52	307.364,33

<u>1.- Caja</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja General		65.469,66	0,00
Cheque en custodia		0,00	130.753,24
Ivan Viscarra		0,00	400,00
	US\$	65.469,66	131.153,24

<u>2.- Bancos</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Pacifico Cta. Cte. # 0620666-2		17.102,40	17.518,11
Banco Internacional Cta. Cte. # 125-060049-1		18.363,03	32.040,72
Banco Produbanco Cta. Cte. # 02006075556		8.557,06	6.774,60
Coop. 29 de Octubre 4501353008		23,87	23,87
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 002501243-7		7.176,50	12.052,79
Cta. Ah. Empresarial Bco. Inter.		5.400,00	107.801,00
	US\$	56.622,86	176.211,09

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	1	142.162,99	100.303,96
Cuentas por Cobrar Prestamos a Empleados	2	12.454,05	4.034,84
Deudores Varios	3	310.183,52	221.684,97
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-10.971,68	-10.971,68
	US\$	453.828,88	315.052,09



panamerican & asociados co.

<u>1. Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Agrefertil S.A.	7.040,90	6.040,90
Angel Vera	1.681,00	1.681,00
Angelo Huacon	4.467,70	4.467,70
Cesar Torres	760,00	760,00
Compañía tecnica en palma comp	2.310,00	2.310,00
Delcorp	43.024,00	0,00
German Arcos	6.058,19	6.058,19
Hector Constante	242,00	0,00
Horizonte Agro	4.004,68	1.153,48
Importadora del Monte S.A.	26.730,00	54.054,00
Inmoviedo	781,80	781,80
Inversiones Dalton Valarezo ID	0,00	3.899,61
Jose Luis Rodriguez	0,00	1.945,35
Luis Freire	9.365,44	0,00
Manuel Sanchez	0,00	10.703,88
NAPEI	492,00	0,00
Optiglobal S.A.	-104,71	0,00
Petregar S.A.	20.676,45	0,00
Tecnifertpac S.A.	8.991,38	0,00
Veronica Valle	795,96	0,00
Walter Arreaga	4.846,20	4.846,20
Otros valores	0,00	1.601,85
US\$	142.162,99	100.303,96
<u>2. Prestamos a Empleados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Alicia Guerrero	862,88	0,00
Gregorio Zambrano	175,00	0,00
Humberto Macias	834,99	0,00
Ivan Viscarra	364,54	1.992,54
Jorge Gabriel Oviedo	692,68	0,00
Luis Buste	125,00	0,00
Maria José Oviedo	560,00	150,00
Nixon Terán	1.540,00	415,00
Thamer Alterkawi	1.386,74	842,16
Victor Beltrán	395,14	395,14
William Sanchez	5.517,08	0,00
Wilson Buste	0,00	240,00
	12.454,05	4.034,84
<u>3. Deudores Varios</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Alfonso Alava	915,46	0,00
Banco del Austro	45.163,82	0,00
Cheques protestados	5.967,87	6.186,99
Cia.Donaleja S.A.	2.649,00	0,00
Complejo Lomaquil	25.140,33	25.260,33
Constructora Oviedo	646,35	0,00
Constructora Oviedo-Coviedo	14.642,60	0,00
Davis Oviedo Briones	0,00	30.000,00
Francisco Macias	715,94	715,94
Galo Pérez	4.803,64	1.523,64
Inmoviedo	120.215,18	87.654,81
Jacinto Macias	3.906,53	3.906,53
Jorge Oviedo	9.320,45	0,00
Magda Oviedo	1.300,00	0,00
OM Fertsu Nucleos del Ecuador	74.576,35	47.849,68
Rubystella Gomez	220,00	0,00
Otros Valores	0,00	18.587,05
	310.183,52	221.684,97

**AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

(C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Inventario de Materia Prima	<u>169.505,89</u>	<u>65.376,88</u>
US\$	169.505,89	65.376,88

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

El detalle de Servicios y Pagos por Anticipados al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo a contratistas	<u>1 77.414,24</u>	<u>0,00</u>
US\$	77.414,24	0,00

<u>1. Anticipo Contratistas</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Jessica Figueroa	200,00	0,00
Arq. Rafael Sampedro	12.500,00	0,00
Marlo Sánchez	1.000,00	0,00
Ivan Viscarra Fierro	4.745,28	0,00
Victor Beltran	1.055,00	0,00
Fernando Contreras	950,00	0,00
Ryc S.A.	106,71	0,00
Consultoria Externa	0,00	0,00
Constructora Oviedo S.A.	0,00	0,00
Antonio Rodriguez	2.500,00	0,00
Omar Oviedo	506,35	0,00
Elicrom Cia. Ltda	0,00	0,00
Andres Duran	1.300,00	0,00
Construccion Secador P. pequen	<u>52.550,90</u>	<u>0,00</u>
	77.414,24	0,00

**AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Credito Tributario (IVA)	4.026,62	5.137,28
Credito Tributario (I.R)	20.917,65	20.727,18
Anticipo de Impuesto a la Renta	0,00	9.202,38
US\$	<u>24.944,27</u>	<u>35.066,84</u>

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/14	COMPRAS - ADICIONES	SALDO AL 31/12/15
<u>COSTO</u>			
Maquinaria y Equipos	253.612,36	0,00	253.612,36
Muebles y Enseres	5.227,50	0,00	5.227,50
Planta en Proceso	727.822,72	0,00	727.822,72
Equipos de Computacion	10.480,78	0,00	10.480,78
Vehiculos	50.875,49	0,00	50.875,49
Repuestos y Herramientas	49.756,90	0,00	49.756,90
US\$	<u>1.097.775,75</u>	<u>0,00</u>	<u>1.097.775,75</u>
<u>DEPRECIACION</u>			
Total Depreciacion Acumulada	US\$ -325.623,76	-66.942,96	-392.566,72
Saldo al final del año	US\$ <u>772.151,99</u>	<u>-66.942,96</u>	<u>705.209,03</u>

**AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

(N) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Inversion en acciones Omferts	656,00	0,00
US\$	<u>656,00</u>	<u>0,00</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Documentos y Cuentas Por Pagar Proveedores Locales	1 113.237,12	200.771,37
Documentos y Cuentas Por Pagar Proveedores del Exterior	2 13.200,00	0,00
Otras Cuentas por Pagar	3 325.584,77	257.393,44
US\$	<u>452.021,89</u>	<u>458.164,81</u>

<u>1. Documentos y Cuentas Por Pagar Proveedores Locales</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Agrolocal	7.549,66	0,00
Atteval S.A.	0,00	6.226,11
Compañía de Transporte MADOU	0,00	23.760,00
Coviedo S.A.	0,00	61.866,97
Dipac Manta	0,01	0,00
Eficazglobal S.A.	0,00	24.205,50
Empresa Electrica Santa Elena	2.047,57	645,50
Ferreteria jenny	1.083,24	0,00
Graciela Fierro Diaz	263,39	253,27
Jesennia Franco Bair	956,00	956,00
Jessica Figueroa	83,68	0,00
Jose Reyes	59,40	0,00
Juan Bernal Garcia	4.030,28	4.030,28
Leonardo Zuñiga	19,20	0,00
Liliana Galarza	62,29	0,00
Macotel S.A.	0,00	12.474,00
Maria Martinez Lema	0,00	33.250,14
Maria Sanmartin	7.319,27	0,00
Minersol .S.A	0,00	18.969,39
Seguros Equinoccial	889,39	769,21
Tecnifertpac S.A.	4.900,50	0,00
Tecor S.A.	1.692,77	0,00
Transpiedrahita S.A.	0,00	13.365,00
Vivanco Vivanco jorge	41.874,65	0,00
Otros Valores	40.405,82	0,00
US\$	<u>113.237,12</u>	<u>200.771,37</u>

2. Proveedor Exterior

Mejsulfatos S.A

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	13.200,00	0,00
US\$	13.200,00	0,00

3. Otras Cuentas por Pagar

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Agribusiness	330,00	330,00
Donaleja S.A.	0,00	91.431,00
Inmoviedo S.A.	57.413,36	0,00
Jorge Oviedo	74.195,05	10.511,95
Jorge Oviedo (Reemb. Pagos)	37.483,36	35.693,21
Mario Martinez Cruz	0,00	16.249,86
Municipalidad de Guayaquil	81.952,14	81.952,14
Omar Oviedo	1.526,35	0,00
Omfertsa Nucleos del Ecuador S.A.	61.148,59	0,00
Produbanco	11.535,92	8.225,28
William Sanchez	0,00	13.000,00
US\$	325.584,77	257.393,44

(DD) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional	42.828,27	0,00
US\$	42.828,27	0,00

(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Con la Administracion Tributaria	1	5.795,84	8.937,00
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		11.715,27	56.783,44
Obligaciones con el IESS	2	1.751,74	1.392,37
Por Beneficio de Ley de Empleados	3	122.543,62	23.618,78
Participacion Trabajadores por pagar del Ejercicio		9.397,28	45.548,13
US\$		151.203,75	136.279,72



panamerican & asociados co.

<u>1. Con la Administracion Tributaria</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
1% Impto. Ret. Compra Bienes	1.500,00	1.807,08
1% Impto. Ret. Servicio Transp	53,81	722,56
2% Impto. Ret. Pred. MdeO	357,43	494,72
2% Impto. Ret. Entre Sociedade	40,89	4.020,70
8% Impto. Ret. Arrend. Bs. Inm	400,00	0,00
10% Impto. Ret. Honorarios Pro	0,00	180,00
30% Retenc. IVA	662,98	123,17
70% Retenc. IVA	980,73	890,85
100% Retenc. IVA	0,00	697,92
12% IVA Ventas	1.800,00	0,00
US\$	5.795,84	8.937,00
 <u>2. Con el IESS</u>	 <u>2014</u>	 <u>2015</u>
Aporte Personal al IESS	646,67	499,55
Aporte Patronal al IESS	771,18	589,43
Iece-Secap	34,58	26,43
Préstamos Quirografarios	264,73	250,53
SECAP	34,58	26,43
US\$	1.751,74	1.392,37
 <u>3. Por Beneficio de Ley de Empleados</u>	 <u>2014</u>	 <u>2015</u>
Décimotercer Sueldo	692,43	1.588,77
Décimocuarto Sueldo	4.355,63	3.123,51
Vacaciones	1.399,12	948,50
Provision desahucio	30.212,00	17.958,00
Jubilacion patronal	85.884,44	0,00
US\$	122.543,62	23.618,78

**AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

(KK) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo de Clientes	<u>122,31</u>	<u>0,00</u>
US\$	122,31	0,00

(QQ) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P.

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Diversas Relacionadas	<u>520.780,00</u>	<u>92.780,00</u>
US\$	520.780,00	92.780,00

<u>1. Diversas Relacionadas</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jorge Oviedo (Aporte Planta Nueva)	30.700,00	30.700,00
Jorge Oviedo (Planta Proceso)	<u>490.080,00</u>	<u>62.080,00</u>
US\$	520.780,00	92.780,00

(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de las Provisiones por beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jubilacion patronal	<u>0,00</u>	<u>85.884,44</u>
US\$	0,00	85.884,44

AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 Acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2015
Oviedo Fierro Jorge Abel	794	1,00	99,25%	794,00
Oviedo Fierro Magna Rebeca	6	1,00	0,75%	6,00
	800		100%	800,00

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía **AGRICOLA LOMAQUIL S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **201,322.63**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Agrícola Lomaquil S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados

financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Agrícola Lomaquil S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (15 de Abril, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, la empresa realizara un aumento de capital en el año 2016.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.