
AGRICOLA LOMAQUIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRICOLA LOMAQUIL S.A.

INDICE

Paginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8 - 9
Estado de Resultado Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12 - 13
Notas a los Estados Financieros	14 - 31

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

AGRICOLA LOMAQUIL S.A

1. OPINION

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **AGRICOLA LOMAQUIL S.A** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **AGRICOLA LOMAQUIL S.A** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. BASE DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **AGRICOLA LOMAQUIL S.A** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. ASUNTOS CLAVES DE LA AUDITORIA

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobres estos asuntos.

4. TASA DE DESCUENTO PARA LA DETERMINACIÓN DE LA OBLIGACIÓN A EMPLEADOS POST-EMPLEOS.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **AGRICOLA LOMAQUIL S.A** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos

5. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de **AGRICOLA LOMAQUIL S.A** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

6. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoria Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar

dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representa las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **AGRICOLA LOMAQUIL S.A** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría

7. OTROS ASUNTOS

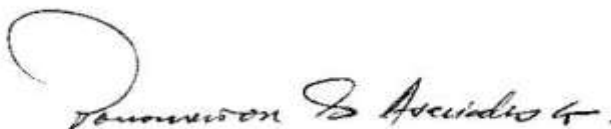
Tal como se describe en la Nota 1 de los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador han efectuado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la compañía deben ser leídos considerando esta circunstancia.

8. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AGRICOLA LOMAQUIL S.A** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT



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

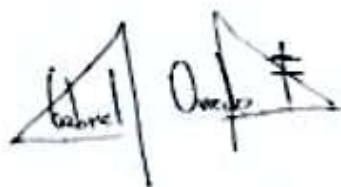


CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 28, 2017

AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

		Años terminados al <u>31 de diciembre</u>	
<u>ACTIVOS</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	307.364,33	347.606,11
Activos Financieros	(Nota B)	315.052,09	280.039,60
Inventario	(Nota C)	65.376,88	18.090,45
Servicios y Otros pagos por Anticipado	(Nota D)	0,00	11.456,61
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	35.066,84	14.252,49
Total Activos Corrientes	US\$	722.860,14	671.445,26
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	(Nota H)	705.209,03	658.019,00
Otros Activos No Corrientes	(Nota N)	0,00	768,00
Total Activos No Corrientes		705.209,03	658.787,00
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.428.069,17	1.330.232,26



Lcda. Graciela Fierro Díaz
Representante Legal
RUC: 0601293129

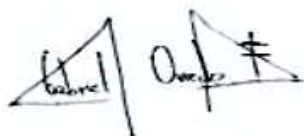


Contador
Ing. Willian Sanchez Constante
RUC: 0904094877
Registro Contador No. 14743

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

**AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)**

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	458.164,81	413.801,94
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota GG)	136.279,72	44.301,21
Anticipo de Clientes	(Nota KK)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivo Corrientes	US\$	594.444,53	458.103,15
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota QQ)	92.780,00	92.780,00
Provisiones por Beneficios a Empleados	(Nota TT)	<u>85.884,44</u>	<u>85.884,44</u>
Total Pasivo No Corrientes		<u>178.664,44</u>	<u>178.664,44</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u><u>773.108,97</u></u>	<u><u>636.767,59</u></u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		(Nota XX)	
Capital Suscrito Accionistas		800,00	800,00
Aportes de Socios o Acciones para Futura Capitalizacion		227.753,18	227.753,18
Reserva Legal		400,00	0,00
Reserva Capital		40.899,07	40.899,07
Ganancia Acumulada		258.016,13	455.293,48
Resultado Acumulado 1era. Vez NIIF		-74.230,81	-74.230,81
Utilidad del Ejercicio		<u>201.322,63</u>	<u>42.949,75</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u><u>654.960,20</u></u>	<u><u>693.464,67</u></u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u><u>1.428.069,17</u></u>	<u><u>1.330.232,26</u></u>



Representante Legal
Lcda. Graciela Fierro Díaz
RUC: 0601293129

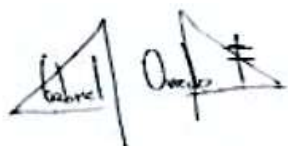


Contador
Ing. Willian Sanchez Constante
RUC: 0904094877
Registro Contador No. 14743

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Ventas	2.508.583,39	1.202.927,10
TOTAL VENTAS	US\$ 2.508.583,39	1.202.927,10
Costo de Venta		
Costo de Venta	-1.663.150,57	-844.300,09
Utilidad Bruta en Ventas	US\$ 845.432,82	358.627,01
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración y Ventas	-546.173,96	-293.846,10
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	-546.173,96	-293.846,10
Utilidad Operacional	US\$ 299.258,86	64.780,91
<u>Otros Ingresos /Gastos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	4.395,34	0,00
TOTAL GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	4.395,34	0,00
Utilidad del Ejercicio Antes de Impuesto	303.654,20	64.780,91
(-) 15% Participación Trabajadores	-45.548,13	-9.717,14
(-) 22% Impuesto a la Renta	-56.783,44	-12.114,02
(-) 10% Reserva Legal	-	-
Utilidad del Ejercicio	US\$ 201.322,63	42.949,75



Representante Legal
 Lcda. Graciela Fierro Díaz
 RUC: 0601293129



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

AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
	301	302				30603		30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,00	227.753,18	-	455.293,48	-	74.230,81	40.899,07	42.949,75	693.464,67
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	227.753,18	400,00	258.016,13	-	74.230,81	40.899,07	201.322,63	654.960,20
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	227.753,18	400,00	258.016,13	-	74.230,81	40.899,07	201.322,63	654.960,20
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	400,00	197.277,35	-	-	-	158.372,88	38.504,47
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				201.322,63				201.322,63	
Otros cambios (detallar)			400,00	4.045,28	-			-	4.445,28
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								42.949,75	42.949,75



Representante Legal
Lcda. Graciela Fierro Díaz
RUC: 0601293129



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

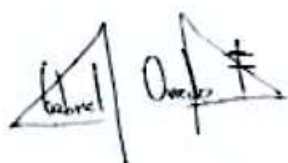
AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL	
EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	40.241,78
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	64.805,03
Clases de cobros por actividades de operación	1.237.939,59
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.237.939,59
Clases de pagos por actividades de operación	(1.161.020,54)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-797.013,66
Pagos a y por cuenta de los empleados	-9.717,14
Otros pagos por actividades de operación	-354.289,74
Impuestos a las ganancias pagados	-12.114,02
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(20.117,97)
Adquisición De propiedad palnta y equipo	-20.117,97
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(4.445,28)
Pagos de préstamos	-
Otras Entradas (Salidas) De Efectivo	(4.445,28)

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	40.241,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	307.364,33
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	347.606,11

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	64.780,91
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	45.476,84
Ajuste por Depreciación y Amortización	67.308,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(12.114,02)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(9.717,14)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(45.452,72)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	35.012,49
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en Anticipo de Proveedores	(11.456,61)
(Incremento) disminución en inventarios	47.286,43
(Incremento) disminución en otros activos	20.046,35
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(44.362,87)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(91.978,51)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	64.805,03



Representante Legal
Lcda. Graciela Fierro Díaz
RUC: 0601293129



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

**AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

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:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL 2016

Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	64.780,91
(-) 15% Participación trabajadores	-9.717,14
Utilidad Gravable	55.063,77
 Total Impuesto Causado	 12.114,03
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al Ejercicio Fiscal declarado	0,00
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	12.114,03
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0,00
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el Ejercicio Fiscal	-9.115,21
(-) Credito tributario de Años Anteriores	0
Total Impuesto a la renta a Pagar	2.998,82

**AGRICOLA LOMAQUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	131.153,24	89.042,31
Bancos	2	176.211,09	258.563,80
	US\$	<u>307.364,33</u>	<u>347.606,11</u>

<u>1.- Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cheque en custodia		130.753,24	88.642,31
Ivan Viscarra		400,00	400,00
	US\$	<u>131.153,24</u>	<u>89.042,31</u>

<u>2.- Bancos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Pacifico Cta. Cte. # 0620666-2		17.518,11	7.124,34
Banco Internacional Cta. Cte. # 125-060049-1		32.040,72	127.112,50
Banco Produbanco Cta. Cte. # 02006075556		6.774,60	87.736,97
Coop. 29 de Octubre 4501353008		23,87	23,87
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 002501243-7		12.052,79	34.366,12
Cta. Ah. Empresarial Bco. Inter.		107.801,00	2.200,00
	US\$	<u>176.211,09</u>	<u>258.563,80</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionado	1	100.303,96	95.559,90
Cuentas por Cobrar Prestamos a Empleados	2	4.034,84	737,99
Deudores Varios	3	221.684,97	195.668,99
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-10.971,68	-11.927,28
	US\$	<u>315.052,09</u>	<u>280.039,60</u>
<u>1. Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Agrefertil S.A.		6.040,90	4.951,90
Agrotechna S.A		0,00	5.524,20
Angel Vera		1.681,00	1.681,00
Angelo Huacon		4.467,70	4.467,70
Cesar Torres		760,00	760,00
Compañia tecnica en palma comp		2.310,00	2.310,00
Darwin Cherez - Agrelcamp		0,00	3.456,68
German Arcos		6.058,19	6.058,19
Horizonte Agro		1.153,48	1.153,48
Importadora del Monte S.A.		54.054,00	41.327,52
Inmoviedo		781,80	781,80
Inversiones Dalton Valarezo ID		3.899,61	0,00
Jose Luis Rodriguez		1.945,35	0,00
Manuel Sanchez		10.703,88	13.956,03
Otton Marquez de la Plata		0,00	3.300,00
Walter Arreaga		4.846,20	4.846,20
Otros valores		1.601,85	985,20
	US\$	<u>100.303,96</u>	<u>95.559,90</u>

<u>2. Prestamos a Empleados</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Gregorio Zambrano	0,00	200,00
Ivan Viscarra	1.992,54	317,99
Maria José Oviedo	150,00	0,00
Nixon Terán	415,00	15,00
Pedro Jose	0,00	150,00
Thamer Alterkawi	842,16	0,00
Victor Beltrán	395,14	0,00
Wilson Buste	240,00	55,00
	<u>4.034,84</u>	<u>737,99</u>
 <u>3. Deudores Varios</u>	 <u>2015</u>	 <u>2016</u>
Alfonso Alava	0,00	0,00
Banco del Austro	0,00	0,00
Cheques protestados	6.186,99	14.377,76
Cia.Donaleja S.A.	0,00	0,00
Complejo Lomaquil	25.260,33	0,00
Constructora Oviedo	0,00	-14.642,60
Constructora Oviedo-Coviedo	0,00	14.642,60
David Oviedo Briones	30.000,00	20.000,00
Donaleja S.A		0,00
Francisco Macias	715,94	0,00
Galo Pérez	1.523,64	1.223,64
Inmoviedo	87.654,81	71.807,58
Jacinto Macias	3.906,53	0,00
Jorge Oviedo	0,00	0,00
Magda Oviedo	0,00	0,00
OM Fertsu Nucleos del Ecuador	47.849,68	88.260,01
Rubystella Gomez	0,00	0,00
Otros Valores	18.587,05	0,00
	<u>221.684,97</u>	<u>195.668,99</u>

(C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario de Materia Prima	65.376,88	18.090,45
US\$	65.376,88	18.090,45

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

El detalle de Servicios y Pagos por Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo a contratistas	1 0,00	11.456,61
US\$	0,00	11.456,61

<u>1. Anticipo Contratistas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Alexandra Quesada	0,00	3.000,00
Jessica Figueroa	0,00	2.000,00
Omar Oviedo	0,00	2.613,69
Marlo Sánchez	0,00	1.380,00
Otros Valores	0,00	5.462,92
	0,00	11.456,61

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

E. Activos por Impuestos Corrientes

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario (IVA)	5.137,28	5.137,28
Credito Tributario (I.R)	20.727,18	9.115,21
Anticipo de Impuesto a la Renta	9.202,38	0,00
US\$	35.066,84	14.252,49

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

H.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/15	COMPRAS - ADICIONES	AJUSTES	SALDO AL 31/12/16
COSTO				
Maquinaria y Equipos	1.031.191,98	2.117,97	0,00	1.033.309,95
Muebles y Enseres	5.227,50	0,00	0,00	5.227,50
Equipos de Computacion	10.480,78	0,00	0,00	10.480,78
Vehiculos	50.875,49	18.000,00	0,00	68.875,49
US\$	1.097.775,75	20.117,97	0,00	1.117.893,72
DEPRECIACION				
Total Depreciacion Acumulada	US\$ -392.566,72	-67.308,00	0,00	-459.874,72
Saldo al final del año	US\$ 705.209,03	-47.190,03	0,00	658.019,00

(N) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

N. Otros Activos No Corrientes

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inversion en acciones Omfertsa	0,00	768,00
US\$	0,00	768,00

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Documentos y Cuentas Por Pagar Proveedores Locales	1	200.771,37	166.473,69
Otras Cuentas por Pagar	2	257.393,44	247.328,25
	US\$	458.164,81	413.801,94
<u>1. Documentos y Cuentas Por Pagar Proveedores Locales</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Agrolocal		0,00	0,00
Atteval S.A.		6.226,11	226,11
Compañía de Transporte MADOU		23.760,00	12.226,65
Coviedo S.A.		61.866,97	61.866,97
Dipac Manta		0,00	0,00
Eficazglobal S.A.		24.205,50	22.148,77
Empresa Electrica Santa Elena		645,50	0,00
Ferreteria jenny		0,00	0,00
Graciela Fierro Diaz		253,27	689,17
Jesennia Franco Bair		956,00	0,00
Jessica Figueroa		0,00	0,00
Jose Reyes		0,00	0,00
Juan Bernal Garcia		4.030,28	4.030,28
Leonardo Zuñiga		0,00	0,00
Liliana Galarza		0,00	0,00
Macotel S.A.		12.474,00	12.474,00
Maria Martínez Lema		33.250,14	14.000,00
Maria Sanmartin		0,00	0,00
Minersol .S.A		18.969,39	15.150,26
Seguros Equinoccial		769,21	800,83
Tecnifertpac S.A.		0,00	0,00
Tecor S.A.		0,00	0,00
Transpiedrahita S.A.		13.365,00	13.365,00
Vivanco Vivanco jorge		0,00	1.496,29
Otros Valores		0,00	7.999,36
	US\$	200.771,37	166.473,69

<u>2. Otras Cuentas por Pagar</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Agribusiness	330,00	0,00
Donaleja S.A.	91.431,00	91.431,00
Jorge Oviedo	10.511,95	26.445,50
Jorge Oviedo (Reemb. Pagos)	35.693,21	0,00
Mario Martínez Cruz	16.249,86	6.000,00
Municipalidad de Guayaquil	81.952,14	81.952,14
Omar Oviedo	0,00	719,71
Produbanco	8.225,28	6.204,90
William Sanchez	13.000,00	0,00
Otras Cuentas	0,00	34.575,00
US\$	<u>257.393,44</u>	<u>247.328,25</u>

(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Administración Tributaria	1	8.937,00	1.513,78
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		56.783,44	12.114,03
Obligaciones con el IESS	2	1.392,37	1.254,72
Por Beneficio de Ley de Empleados	3	23.618,78	19.701,55
Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio		45.548,13	9.717,13
US\$		<u>136.279,72</u>	<u>44.301,21</u>



panamerican & asociados co.

1. Con la Administracion Tributaria

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
1% Impto. Ret. Compra Bienes	1.807,08	545,93
1% Impto. Ret. Servicio Transp	722,56	31,59
2% Impto. Ret. Liq. Compra	0,00	1,94
2% Impto. Ret. Pred. MdeO	494,72	69,24
2% Impto. Ret. Entre Sociedade	4.020,70	31,69
10% Impto. Ret. Honorarios Pro	180,00	230,00
30% Retenc. IVA	123,17	48,22
70% Retenc. IVA	890,85	77,42
100% Retenc. IVA	697,92	477,75
US\$	<u>8.937,00</u>	<u>1.513,78</u>

2. Con el IESS

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte Personal al IESS	499,55	370,86
Aporte Patronal al IESS	589,43	441,73
Iece-Secap	26,43	0,00
Préstamos Quirografarios	250,53	87,21
Préstamos Hipotecario	0,00	354,92
SECAP	26,43	0,00
US\$	<u>1.392,37</u>	<u>1.254,72</u>

3. Por Beneficio de Ley de Empleados

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimotercer Sueldo	1.588,77	373,13
Décimocuarto Sueldo	3.123,51	2.727,01
Vacaciones	948,50	-838,08
Fondo de Reserva	0,00	30,49
Provision desahucio	17.958,00	17.409,00
US\$	<u>23.618,78</u>	<u>19.701,55</u>

QQ. Cuentas y Documentos por Pagar Diversas Relacionadas

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Diversas Relacionadas	1	92.780,00	92.780,00
	US\$	92.780,00	92.780,00

1. Diversas Relacionadas

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Jorge Oviedo (Aporte Planta Nueva)		30.700,00	30.700,00
Jorge Oviedo (Planta Proceso)		62.080,00	62.080,00
	US\$	92.780,00	92.780,00

(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de las Provisiones por beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

TT. Provisiones por Beneficios a Empleados

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Jubilacion patronal		85.884,44	85.884,44
	US\$	85.884,44	85.884,44

(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 2016
Oviedo Fierro Jorge Abel	794	1,00	99,25%	794,00
Oviedo Fierro Magna Rebeca	6	1,00	0,75%	6,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>

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 2016, la compañía **AGRICOLA LOMAQUIL S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **64,780.91**

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 2016 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 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (28 de Abril, 2017) 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 2016, 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.