

AGRILRIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidense
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	International Accounting Standard Board
SRI	Servicio de Rentas Internas

A los miembros del Directorio
Y Accionistas de
AGRILRIOS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 21 de Diciembre del 2017.

Opinión.

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la compañía AGRILRIOS S.A. al 31 DE DICIEMBRE DE 2015, junto con los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en nuestra auditoría.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de AGRILRIOS S.A. al 31 DE DICIEMBRE DE 2015, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis.

Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 1, la Administración de la Compañía explica que, conjuntamente con su principal accionista, se encuentran analizando diferentes alternativas para superar las pérdidas acumuladas de años anteriores, y, la del 2016 por US\$ 169,888. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o revelaciones que sean necesarias en la eventualidad de que la empresa no pudiese continuar con sus operaciones.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

A los miembros del Directorio
y Accionistas de
AGRILRIOS S.A.

Otros Asuntos

AGRILRIOS S.A. presentan los estados financieros comparativos con periodo 2015, conforme se establecen en las Normas dictadas por Superintendencia de Compañías e Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichos estados financieros fueron auditados por una compañía de Auditores Externos con opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

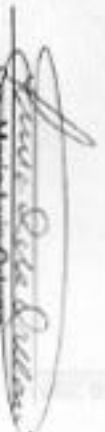
Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

AGRILRIOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2015.
(Expresados en dólares estadounidenses)

				31.12.15	31.12.14					31.12.15	31.12.14
ACTIVOS	NOTAS	US\$	US\$	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	NOTAS	US\$	US\$				
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE	8						
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	2.294	2.557	Sobregiro bancario	3	93.487	12.930				
Inversiones temporales				Obligaciones financieras		300.000	-				
Documentos y cuentas por cobrar:	4	396.198	371.191	Proveedores:		248.238	219.141				
Otras Cuentas por cobrar		68.344	69.021	Otras cuentas por pagar		390.098	388.700				
Relacionadas		153.464	6.390	Impuestos por pagar		12.677	12.615				
Impuestos y retenciones	5	110.439	115.545	Pasivos acumulados		44.821	25.495				
Inventarios	6	273.405	278.770								
Pagos anticipados y garantías		13.069	11.457								
Activo Corriente, Total		987.203	854.931	Pasivo Corriente, Total		1.089.321	658.886				
ACTIVOS, NO CORRIENTES				PASIVOS, NO CORRIENTES	9						
Activo Fijo, Neto	7	2.101.571	2.151.920	Cuentas por pagar terceros		459.974	445.974				
Otros activos a largo plazo		-	93.155	Cuentas por pagar, relacionadas		1.002.022	1.266.276				
				Provisión jubilación y Desahucio		13.095	14.612				
Activos, No Corriente, Total		2.101.571	2.245.076	Pasivos, No Corriente, Total		1.485.091	1.726.861				
				PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		514.362	714.259				
Activo, Total		3.088.773	3.100.007	Patrimonio Neto y Pasivos, Total		3.088.773	3.100.007				

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Mariatus Ortega
Gerente General


Ing. Mercedes de Ceato
Contadora General

AGRILRIOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
 Al 31 de Diciembre del 2015, 31 de Diciembre 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	31.12.15	31.12.14
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	US\$	US\$
Ingresos ordinarios, total	273,925	921,686
Otros ingresos		2,942
Costo de Venta	(274,916)	(849,595)
	11	
Margen Bruto	(990)	75,032
Gastos de Administración	(109,122)	(157,084)
Gastos de Ventas	(13,201)	(35,301)
Gastos Financieros	(46,575)	(62,939)
Ganancia (Pérdida)	(169,888)	(180,291)
Participación trabajadores, 15%	-	-
Impuesto a la renta 22%	-	-
Resultado de Ingreso y Gastos netos, totales	(169,888)	(180,291)

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

[Firma]
 Sra. María Luisa Ortega
 Gerente General

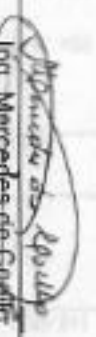
[Firma]
 Ing. Mercedes de Cuello
 Contadora General

AGRILARIOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2015, 31 de Diciembre 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Aportes para futuras capitalizaciones	Superavit Revalúo	Resultado años anteriores	Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2014	490.000	34.529	69.000	969.967	(668.895)		994.601
Otros ajustes					(52)		(52)
Pérdida del ejercicio 2014						(180.291)	(180.291)
Saldo Final Periodo Anterior 31.12.14	490.000	34.529	69.000	969.967	(668.947)	(180.291)	714.258
Saldo al 1 de enero del 2015	490.000	34.529	69.000	969.967	(668.947)	(180.291)	714.258
Traspaso de pérdida 31.12.2014					(180.291)	180.291	-
Otros ajustes					(30.008)		(30.008)
Pérdida del ejercicio 2015						(169.888)	(169.888)
Saldo Final Periodo Actual 31.12.15	490.000	34.529	69.000	969.967	(879.246)	(169.888)	514.362

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


 Srta. María Luisa Ortega
 Gerente General


 Ing. Mercedes de Goyá
 Contadora General

AGRILRIOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre del 2015, 31 de Diciembre 2014
 (Expresados en dolares estadounidense)

	31.12.2015	31.12.2014
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Recibido de clientes y otros	(	1,159,709
Pagado a proveedores y empleados	45,821	(998,465)
Otros cobros	(	75,244)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operaci3n	(46,452)	88,000
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSI3N		
Adiciones de activo fijo	(	9,555)
Transferencia de activo fijo	622	(
Efectivo neto utilizado en actividades de inversi3n	(	9,555)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo	(	12,277)
Aumento y/o disminuci3n a partes y compa1as relacionadas	264,254	135,852
Transferencias y pagos a compa1as relacionadas	324,000	
Aumento y/o disminuci3n en obligaciones financieras	59,746	123,575
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	59,746	123,575
(Disminuci3n) aumento neto en efectivo	12,672	202,020
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del a1o	(	212,399)
Sobregiro equivalente de efectivo	(	
	93,487	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del a1o	(91,193)	(
		10,379)

El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos bancarios, depósitos a plazo, y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento a doce meses. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el dólar estadounidense.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

a) Preparación de los estados financieros -

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Actualmente la compañía está en proceso de venta por parte de los accionistas de la compañía Agrilrios S.A. Al 31 de diciembre del 2015 los pasivos corrientes de la Compañía exceden a los activos corrientes en US\$ 102,118 según índice de capital de trabajo (Activos corrientes - Pasivos corrientes), dicho índice determina la posibilidad de operatividad de negocio en marcha; adicionalmente mantiene pérdidas netas y acumuladas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 por US\$ 169,888 y US\$ 1,080,034 respectivamente. Estos índices indican, la continuidad de la compañía y la generación de operaciones rentables en eventos futuros.

SITUACION FINANCIERA

En Marzo de 2008, según resolución No. 1558 de la Superintendencia de Compañías, cambio su domicilio social al cantón Nobol provincia del Guayas. Su actividad principal de la Compañía es la comercialización, importación y venta de arroz, maíz, soya y cacao de los Ríos.

La Compañía fue constituida mediante escritura pública autorizada por el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, el 17 de Septiembre de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 7 de Octubre de 1998 con la denominación Solneo S.A. Mediante resolución No. 01-G-11-06492 de la Superintendencia de Compañías del 12 de julio 2001 cambio su denominación por la de FABEPA S.A., FABRICACION DE EQUIPOS PARA ARROZ, y su domicilio en Cantón Duran, el 3 de febrero del 2003, e inscrita el 5 de junio del 2003 cambio a la actual denominación de AGRILRIOS S.A. y su domicilio en la Ciudad de Quevedo provincia

NOTA 1 - OPERACIONES

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.

AGRILRIOS S.A.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

c) Activos financieros –

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

La compañía clasifica sus activos y pasivos en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "otros pasivos financieros".

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial.- La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiero a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo. Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuido a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales.

d) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario de tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El precio neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

e) Propiedades, planta y equipos –

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta; con base en los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de computación,	33%
Vehículos	20%
Equipos de comunicación	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y equipo	10%
Edificio	5%

7) Propiedad, planta y equipos - Detentador de Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, planta y equipo y propiedad de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado o grupos de activos relacionados con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

5) Propiedades de inversión -

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

h) Activos intangibles. -

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden por su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

i) Pasivos financieros -

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros medidos al costo amortizado" y "cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o se contrataron los pasivos.

Las cuentas por pagar se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

j) Beneficios a empleados corto y largo plazo -

El costo del beneficio jubilatorio e indemnizaciones por desahucio, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio.

k) Provisión para impuesto a la renta -

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

l. Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

II. Impuestos diferidos - 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. 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, los importes reconocidos en esas partidas y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

i) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 5% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

m) NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

• Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de

activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Caja	1.182	1.445
Bancos	1.112	1.112
Sobregiro bancario	(2)	(12.936)
Efectivo neto y Equivalentes de Efectivo	(91.193)	(10.379)
	31.12.15	31.12.14
	US\$	US\$

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

contrato.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el

Paso 3: determinar el precio de la transacción

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

n) NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

El presente informe de gestión se elabora en cumplimiento de lo establecido en el artículo 104 de la Ley General de la Administración Pública, Ley N° 27334, y el artículo 10 de la Ley N° 27335, que establece la obligación de rendir cuentas de la gestión pública. El presente informe de gestión se elabora en cumplimiento de lo establecido en el artículo 104 de la Ley General de la Administración Pública, Ley N° 27334, y el artículo 10 de la Ley N° 27335, que establece la obligación de rendir cuentas de la gestión pública.

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de impuestos por cobrar incluye los saldos arriba mencionados en la composición.

	2015	2014
Retenciones en la fuente (I. Renta)	68.392	34.170
Anticipo de impuesto a la Renta	23.708	6.227
Credito tributario	1.651	1.651
Impuesto diferido	110.439	109.318
Total Impuestos y retenciones (a)	31.12.15	31.12.14

NOTA 5 - IMPUESTOS Y RETENCIONES

- 1) Incluye principalmente cuentas por cobrar clientes locales por venta de arroz por US\$ 253,453.47, proveedores varios por US\$ 91,164.04, y proveedores productos por US\$ 21,580.86 respectivamente.
- 2) Incluye principalmente otras cuenta por cobrar préstamos y anticipos por US\$ 63,063.12, y activos diferidos por US\$ 5,280.45 que no generan intereses.

	2015	2014
Clientes	366.198	371.191
Otras cuentas por cobrar	68.344	69.021
Compañías y partes relacionadas	153.454	6.390
Doc. y Ctas por Cobrar	587.996	446.602
	31.12.15	31.12.14

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

- 2) En el año 2015 corresponde a sobregiro con el Banco del Pichincha.
- 1) Los fondos depositados en bancos locales no cuentan con restricciones al 31 de diciembre 2015 y 2014, representan cuentas corrientes en Banco Internacional, Citibank y Coopera Ltda.

- 1) Corresponde principalmente a terreno de la compañía Agrícolas S.A. valuado en el año 2013 por US\$ 1,412,616, dicho terreno se encuentra ubicado en Nabol km. 38.
- 2) Corresponde principalmente a construcciones periodos 2008 – 2010 por US\$ 135,099.
- 3) Corresponde principalmente a adecuaciones de piladora, cerramientos y edificios en los periodos 2008 – 2010 por US\$ 550,321.
- 4) Corresponde principalmente a maquinaria (Piladora) para el proceso de producción de arroz por US\$ 515,000, maquinaria (Secadoras de arroz) por US\$ 62,075,27, Cámaras por US\$ 42,439,86, Montacargas y Mini cargadora por US\$ 45,920 principalmente.

Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto		2,101,571	2,151,920
Menos: Depreciación acumulada		(806,724)	(755,753)
Total		2,908,295	2,907,673
Terrenos	(1)	1,412,616	1,412,616
Construcciones	(2)	135,099	135,099
Edificio	(3)	550,321	576,871
Maquinarias y Equipos	(4)	715,031	727,464
Muebles y enseres		4,035	4,035
Equipos de oficina		12,228	-
Equipos de computación		5,576	6,031
Vehículos		45,557	45,557
Equipos de refrigeración y perifericos		-	-
Instalaciones		26,550	-
Otros activos		1,282	-
Total		2,908,295	2,907,673
Menos: Depreciación acumulada		(806,724)	(755,753)
Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto		2,101,571	2,151,920

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el inventario está compuesto por arroz cascara (materia prima), arroz flor y arroz con valor agregado ardilla, daufer, tigre, mi país, polvillo, y arrochillo %.

Total. Inventarios (a)		280,676	286,043
Importaciones en tránsito		7,272	7,272
Productos terminados (arroz y otros)		99,655	105,021
Materia prima (arroz cascara)		173,750	173,750
US\$		31,12,15	31,12,14

Composición:

NOTA 6 - INVENTARIO

1) Incluye principalmente a cuenta por pagar a terceros que no devengan intereses.		
2) Incluye principalmente a cuenta por pagar a compañías y partes relacionadas que no devengan intereses.		
Cuentas por pagar a terceros	469.974	445.974
Compañías y partes relacionadas	1.002.022	1.266.276
Reservas Jubilación y Desaucho	13.095	14.612
Pasivos, no corriente, total.	1.485.091	1.726.862
	US\$	US\$
	31.12.15	31.12.14

NOTA 9 - PASIVO NO CORRIENTE

- 1) Incluye:
- a) préstamo a la empresa Agritrading por US\$ 300.000 que no generan intereses.
- 2) Incluye principalmente proveedores locales por compra de arroz en grano para el giro ordinario del negocio.
- 3) Incluye principalmente a cuenta por pagar a terceros que no devengan intereses.
- 4) Incluye provisión de beneficios sociales por pagar a trabajadores

Agritrading	300.000	-
Pasivo Corriente, Total	300.000	-
	US\$	US\$
	31.12.15	31.12.14

1) Clasificación:		
Sobregiro bancario	93.487	12.936
Obligaciones financieras C.Plazo	300.000	-
Proveedores	248.238	219.141
Otras cuentas por pagar	390.098	388.700
Impuestos y retenciones	12.677	12.614
Pasivos acumulados	44.821	25.495
Pasivo Corriente, Total	1.089.321	658.886
	US\$	US\$
	31.12.15	31.12.14

NOTA 8 - PASIVO CORRIENTE

3) Incluye principalmente a provisión por jubilación y desahucio mediante estudio actuarial por la compañía Actuarial.

NOTA 10 - VENTAS

Composición:

Arroz enfundado	2.623	387.857
Arroz blanco	11.793	24.645
Arrochillo	5.889	98.233
Polvillo	4.283	71.461
Servicio de pilada y envejecido	247.817	338.999
Otros	1.520	3.433
Ventas netas	273.925	924.628
	US\$	US\$
	31.12.15	31.12.14

Corresponde a ventas por venta de Arroz enfundado, Arrochillo, Polvillo, servicio de pilada y envejecida y otros.

NOTA 11 - COSTO DE VENTA

Composición:

Arroz	11.547	307.253
Servicios	10.497	181.530
	US\$	US\$
	31.12.15	31.12.14
	22.044	488.783
Costo de Venta		

Corresponde a costo de venta por venta de arroz y servicio.

NOTA 12 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

Gastos Administrativos	109.122	157.084
Gastos de Ventas	13.201	36.301
Gastos financieros	46.575	62.939
Gastos de administración y ventas, totales	168.898	255.324
	US\$	US\$
	31.12.15	31.12.14

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014, las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2008 hasta el año 2015.

A la fecha de esta auditoría no existe información relevante de importancia relativa en la compañía AGRILRIOS S.A. en el periodo 2015.

NOTA 15 - REVISIONES TRIBUTARIAS - SRI

Acciones		%
José Virgilio Orellana Jara	392.000	80%
Maria Luisa Ortega Zúñiga	98.000	20%
Total participaciones	490.000	100%

La composición accionaria del capital pagado AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, de la compañía esta constituida por 490.000 ACCIONES con un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

PÉRDIDA LIQUIDA CONTABLE	(169.888)
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(169.888)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(169.888)
OTRAS RENTAS EXENTAS	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	1.579
OTROS	
PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACION 2016	(168.309)
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA CIA	
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	0,00
(-) 5% RESERVA LEGAL	0,00
UTILIDAD NETA A DISTRIBUIR	0,00

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA 2015

A continuación se presenta los saldos y transacciones realizadas durante el año con compañías, personas naturales y partes relacionadas. Se considera parte relacionada a los accionistas, en acciones comunes, o con participación accionaria significativa.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIA RELACIONADAS.

Los saldos en Documentos y cuentas por cobrar al cierre de cada año son:

31.12.14	31.12.15	
US\$	US\$	
55.139	55.139	Inaroca S.A.
13.814	13.814	Alejandro Orellana Jose
5.491	5.491	Exportadora e Importadora Ayl S.A.
13.007	13.007	Eximore C. Ltda.
-	53.327	Jose Orellana Jara
12.094	12.676	Otros menores a US\$ 10.000
99.545	153.463	

Los saldos en Documentos y cuentas por pagar al cierre de cada año son:

31.12.14	31.12.15	
US\$	US\$	
775.444	811.190	Exportadora e Importadora Ayl S.A.
190.832	190.832	Jose Orellana Jara
966.276	1.002.022	

Entre el 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

CONSULTORES
FINANCIEROS



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES EXTERNOS.

AGRILRIOS S.A.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

AGRIARIOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2015, 31 de Diciembre 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO

PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE OPERACION:

	31.12.2015	31.12.2014
US\$	US\$	US\$
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Ganancia (Pérdida) del año	(169.688)	(207.738)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisiones de cuentas incobrables	50.971	100.642
Depreciaciones		7.046
Provisiones de desahucio y jubilación		
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	5.670	235.081
(Aumento) Disminución por cobro de impuesto del año	(5.106)	
(Aumento) Disminución en inventarios	5.305	48.447
(Aumento) Disminución en otros activos	(62.381)	2.528
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar y documento x pagar	111.109	
Aumento (Disminución) Pasivos acumulados por pagar	19.326	125.293
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar		
Aumento (Disminución) en obligaciones laborales	(1.518)	26.287
Aumentos (Disminución) en otros pasivos		
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(46.452)	68.000

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Diana Luisa Ortega
Gerente General

Ing. Mercedes de Coo
Contadora General