

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.

ESTADOS FINANCIEROS

AGRILRIOS S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.

ESTADOS FINANCIEROS

AGRILRIOS S.A.

AGRILRIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.

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 estadounidenses
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, 20 de noviembre del 2018.

Opinión.

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la compañía AGRILRIOS S.A. al 31 DE DICIEMBRE DE 2016, 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 2016, 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\$ 331,059. 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.

Otros Asuntos

AGRILRIOS S.A. presentan los estados financieros comparativos con periodo 2016, 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.

AGRILOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 al 31 de Diciembre de 2014, 31 de Diciembre de 2013
 (Exposición en dólares estadounidenses)

	31-12-14	31-12-13	
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Cuentas y Depósitos al Orden	2.541	2.541	
Prepagados por pagar	200.100	200.100	
Depositos en garantía por pagar	17.541	17.541	
Depositos en garantía por pagar	100.000	100.000	
Prepagados	100.000	100.000	
Inventarios y mercancías	110.000	110.000	
Prepagos	200.000	200.000	
Prepagos anticipados y otros	5.250	5.250	
ACTIVO TOTAL	874.432	765.432	
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Depósitos al Orden	2.541	2,541	
Prepagados por pagar	200.100	200.100	
Depositos en garantía por pagar	17.541	17.541	
Depositos en garantía por pagar	100.000	100.000	
Prepagados	100.000	100.000	
Inventarios y mercancías	110.000	110.000	
Prepagos	200.000	200.000	
Prepagos anticipados y otros	5.250	5.250	
PASIVO TOTAL	874.432	765.432	

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

MCI Leopoldo Cruz Castro, CPA.
 Auditor Independiente
 SC-RNAE-952

Una copia certificada de este informe se encuentra en el archivo de la auditoría.



AGRILRIOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre del 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	31.12.16	31.12.15	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	NOTAS	31.12.16	31.12.15
		US\$	US\$			US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE							
Electivo y Equivalentes al Electivo	3	2.313	2.294	PASIVO CORRIENTE	8	-	83.487
Inversiones temporales				Sobregiro bancario	3	230.072	248.238
Documentos y cuentas por cobrar:	4	346.073	356.198	Proveedores:		-	12.077
Otras Cuentas por cobrar		13.241	68.344	Impuestos por pagar		46.091	44.821
Relacionadas		102.318	153.464	Pasivos acumulados			
Impuestos y retenciones	5	108.968	110.439				
Inventarios	6	273.275	273.405				
Pagos anticipados y garantías		5.280	13.060				

Activo Corriente, Total	851,469	987,203	Pasivo Corriente, Total	276,462	359,223
-------------------------	---------	---------	-------------------------	---------	---------

ACTIVOS, NO CORRIENTES		PASIVOS, NO CORRIENTES	
Activo Fijo, Neto	7		9
	2,062,111	Obligaciones financieras	309,638
Otros activos a largo plazo	13,168	Otras cuentas por pagar	450,140
	-		300,000
			390,098

Cuentas por pagar, relacionadas	1,805,787	1,002,022
Provisión jubilación y Desahucio	44,599	13,095

Activos, No Corriente, Total	2.065.219	2.101.571	Pasivos, No Corriente, Total	2.630.038	2.175.188
------------------------------	-----------	-----------	------------------------------	-----------	-----------

PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)	410,188	514,362
-------------------------------------	---------	---------

Activo, Total	2,916,598	3,088,773	Patrimonio Neto y Pasivos, Total	2,916,608	3,088,773
---------------	-----------	-----------	----------------------------------	-----------	-----------

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

Maria Lilia Ortega
Sra. Maria Lilia Ortega
Gerente General

Agencia de Asesoría
Ing. Mercedes de Corral
Contadora General

AGRIARIOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
 Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		NOTAS	US\$	US\$
Ingresos ordinarios, total	10	20.030	273.925	
Otros ingresos				
Costo de Venta	11	(130)	(274.916)	
Margen Bruto		19.900	(990)	
Gastos de Administración		(325.698)	(109.122)	
Gastos de Ventas		(1.765)	(13.201)	
Gastos Financieros		(23.497)	(46.575)	
Ganancia (Pérdida)		(331.059)	(169.888)	
Participación trabajadores, 15%		-	-	
Impuesto a la renta 22%		-	-	
Resultado de Ingreso y Gastos netos, totales		(331.059)	(169.888)	

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

Sra. María Luisa Ortega
 Gerente General

Ing. Mercedes de Cordero
 Contadora General

AGRIARIOS S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Saldo al 1 de enero del 2015
 Incremento en pérdidas, 30.12.2014
 Cierre ejercicio
 Resulta del ejercicio 2015

Saldo al 1 de enero del 2015
 Incremento en pérdidas, 30.12.2014
 Incremento en pérdidas, 30.12.2014
 Cierre ejercicio
 Resulta del ejercicio 2015

Saldo al 1 de enero del 2015
 Incremento en pérdidas, 30.12.2014

AGRILRIOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Aportes para futuros capitalizaciones	Superavit Revalúo	Resultado años anteriores	Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2015	490.000	34.529	69.000	969.967	(968.947)	(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 Anterior 31.12.15	490.000	34.529	69.000	969.967	(879.246)	(169.888)	514.362
Saldo al 1 de enero del 2016	490.000	34.529	69.000	969.967	(879.246)	(169.888)	514.362
Traspaso de pérdida 31.12.2015							-
Otros ajustes					(73.116)		(73.116)
Pérdida del ejercicio 2016						(331.059)	(331.059)
Saldo Final Periodo Actual 31.12.16	490.000	34.529	69.000	969.967	(952.362)	(500.947)	110.187

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


Sra. María Luisa Ortega
Gerente General


Ing. Mercedes da Costa
Contadora General

AGRILRIOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	31.12.2016	31.12.2015
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$	US\$
Ganancia (Pérdida) del año	(331.059)	(169.868)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones	50.726	50.971
Ajustes patrimoniales		
Provisión de beneficios sociales		
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	56.039	5.670
(Aumento) Disminución por cobro de impuesto del año	(1.471)	(5.106)
(Aumento) Disminución en inventario	130	5.365
(Aumento) Disminución en otros activos	58.925	(62.301)
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar y documento x pagar	(51.611)	111.109
(Aumento) Disminución en pasivos acumulados por pagar	1.570	19.326
(Aumento) Disminución en impuestos por pagar	(12.677)	
(Aumento) Disminución en otros pasivos	31.504	(1.518)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(197.126)	(146.462)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de activo fijo	893	622
Transferencias		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	()	()
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en capital social	508.601	204.254
Disminución a partes y compañías relacionadas		
Transferencias y pagos a compañías relacionadas		
Aumento en obligaciones financieras	340.462	324.000
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	188.138	69.746
(Disminución) aumento neto en efectivo	20	12.672
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.293	(10.379)
Sobregiro equivalente de efectivo	()	()
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.313	2.293

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

Sra. María Luisa Ortega
 Gerente General

Ing. Mercedes de Coello
 Contadora General

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 contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral y están basados en el costo histórico.

a) Preparación de los estados financieros -

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016 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 2016 por US\$ 331,059 y US\$ 1,122,250 respectivamente. Estos índices indican la continuidad de la compañía y la generación de operaciones rentables en eventos futuros. Actualmente la compañía está en proceso de venta por parte de los accionistas de la compañía Agrilrios S.A.

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.

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-IJ-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 de los Ríos.

NOTA 1 - OPERACIONES

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.

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 estimada, siguiendo el método de la línea recta; con base en los siguientes porcentajes anuales:

(4)

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

f) Propiedad, planta y equipos - Deterioro 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.

g) 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 impositivas. 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 podrá 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 instrumentos mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de componentes 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.

n) NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

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.

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:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

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.

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.

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.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Caja	US\$	31.12.15
Bancos	US\$	31.12.16
Sobregiro bancario	(1)	1.182
Efectivo neto y Equivalentes de Efectivo	(2)	1.112
		(93.487)
		(91.193)

- 1) Los fondos depositados en bancos locales no cuentan con restricciones al 31 de diciembre 2016 y 2015, representan cuentas corrientes en Banco Internacional, Citibank y Coopera Ltda.

- 2) En el año 2016 corresponde a sobregiro con el Banco del Pichindia.

NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	31.12.16	31.12.15
Clientes	346.073	366.198
Otras cuentas por cobrar	13.241	68.344
Compañías y partes relacionadas	102.318	153.454
Doc. y Ctas por Cobrar	461.632	587.996
	US\$	US\$
	31.12.16	31.12.15

- 1) Incluye principalmente cuentas por cobrar clientes locales por venta de arroz por US\$ 243,840.37, proveedores varios por US\$ 80,651.54 y proveedores productos por US\$ 21,580.86 respectivamente.

- 2) Incluye principalmente otras cuenta por cobrar préstamos y anticipos por US\$ 7,818.77, y activos diferidos por US\$ 5,422.38 que no generan intereses.

NOTA 5 – IMPUESTOS Y RETENCIONES

Composición:

	31.12.16	31.12.15
Retenciones en la fuente (I. Renta)	68,498	68,392
Anticipo de Impuesto a la Renta	34,170	34,170
Credito tributario	6,301	6,227
Impuesto diferido	1,651	1,651
Total Impuestos y retenciones (a)	110,619	110,439
	US\$	US\$
	31.12.16	31.12.15

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de impuestos por cobrar incluye los saldos arriba mencionados en la composición.

- 1) Corresponde principalmente a terreno de la compañía Agrinos S.A. valuado en el año 2013 por US\$ 1,412,616, dicho terreno se encuentra ubicado en Nobol 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		2,052,111	2,101,571
Menos: Depreciación acumulada		(857,177)	(806,724)
Total		2,909,288	2,908,295
Terrenos	(1)	1,412,616	1,412,616
Construcciones	(2)	135,099	135,099
Edificio	(3)	550,321	550,321
Maquinarias y Equipos	(4)	715,557	715,031
Muebles y enseres		4,035	4,035
Equipos de oficina		12,228	12,228
Equipos de computación		6,043	5,576
Vehículos		45,557	45,557
Equipos de refrigeración y perifericos		-	-
Instalaciones		26,550	26,550
Otros activos		1,282	1,282
		10	10
		5	5
		20	20
		10	10
		10	10
		10	10
		10	10
		5	5
		-	-
		1,412,616	1,412,616
		31,12,16	31,12,15
		%	%

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el inventario está compuesto por arroz cascara (materia prima), arroz flor y arroz con valor agregado ardiña, dauñar, tigre, mi país, polvillo, y arrochillo ½.

Total Inventarios (a)		280,547	280,676
Importaciones en tránsito		7,272	7,272
Productos terminados (arroz y otros)		99,525	99,655
Materia prima (arroz cascara)		173,750	173,750
		US\$	US\$
		31,12,16	31,12,15

Composición:

NOTA 6 - INVENTARIO

- 5) Incluye principalmente a provisión por jubilación y desahucio, mediante estudio actuarial por la compañía Actuarial.
- 4) Incluye principalmente a cuenta por pagar a compañías y partes relacionadas que no devenga intereses.
- 3) Incluye cuentas por pagar terceros a largo plazo que no genera intereses.
- 2) Incluye otras cuentas por pagar que no genera intereses.
- 1) Incluye préstamo a la empresa Agritrading por US\$ 300.000 que no genera intereses.

Pasivos, no corriente, total.			
Obligaciones financieras	1	309.538	300.000
Otras cuentas por pagar	2	450.140	390.098
Cuentas por pagar a terceros	3	119.974	469.974
Compañías y partes relacionadas	4	1.605.787	1.002.022
Reservas Jubilación y Desahucio	5	44.599	13.095
		2.530.038	2.175.189
		US\$	US\$
		31.12.16	31.12.15

NOTA 9 - PASIVO NO CORRIENTE

Composición:

- 2) Incluye provisión de beneficios sociales por pagar a trabajadores
- 1) Incluye principalmente proveedores locales por compra de arroz en grano para el giro ordinario del negocio.

Pasivo Corriente, Total		276.463	399.223
Pasivos acumulados	2	46.391	44.821
Impuestos y retenciones		-	12.677
Proveedores	1	230.072	248.238
Sobregiro bancario		-	93.487
		US\$	US\$
		31.12.16	31.12.15

NOTA 8 - PASIVO CORRIENTE

Composición:

Gastos de administración y ventas, totales	350.960	168.898
Gastos financieros	23.497	46.575
Gastos de Ventas	1.765	13.201
Gastos Administrativos	325.698	109.122
US\$	31.12.16	31.12.15

NOTA 12 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

Corresponde a costo de venta por venta de arroz y servicio

Costo de Venta	130	22.043
Arroz	130	11.546
Servicios	-	10.497
US\$	31.12.16	31.12.15

NOTA 11 - COSTO DE VENTA

Composición:

Corresponde a ventas por venta de Arroz, servicio de pilado y otros.

Ventas netas	20.030	273.925
Otros	1.352	1.520
Servicio de pilado y envejecido	18.537	247.817
Polvillo	-	4.283
Arrocillo	-	5.889
Arroz blanco	-	11.793
Arroz enfundado	140	2.623
US\$	31.12.16	31.12.15

NOTA 10 - VENTAS

Composición:

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA 2016

Parcial		US\$
PÉRDIDA LÍQUIDA CONTABLE		
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		
OTRAS RENTAS EXENTAS		
(+/-) GASTOS NO DEDUCIBLES		
OTROS		
4.895		
PERDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN 2016		
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA CIA		
UTILIDAD LÍQUIDA DEL EJERCICIO		
(-) 5% RESERVA LEGAL		
UTILIDAD NETA A DISTRIBUIR		
-		
(331.059)		
(326.164)		
2.992		

NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, de la compañía está constituida por 490.000 ACCIONES con un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

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

NOTA 15 - REVISIONES TRIBUTARIAS - SRI

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015, las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2008 hasta el año 2016.

A la fecha de esta auditoría no existe información relevante de importancia relativa en la compañía AGRILRIOS S.A. en el periodo 2016.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIA RELACIONADAS.

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.

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

31.12.15	31.12.16	
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
12.676	14.865	Otros menores a US\$ 10.000
153.453	102.316	

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

31.12.15	31.12.16	
US\$	US\$	
811.190	1.414.955	Exportadora e Importadora Ayl S.A.
190.832	190.832	Jose Orellana Jara
1.002.022	1.605.787	

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DE 2016 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.