

b)

Efectivo y equivalentes de efectivo -

a)

Preparación de los estados financieros -

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 Agrilios 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.

NOTA 1 - OPERACIONES

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

AGRILIOS S.A.

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 costos 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:

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 de 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 imponibles 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 período 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 períodos 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 período.

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 período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. 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 período.

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.

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	1.201	1.182
Sobregiro bancario	(1)	1.112
Efectivo neto y Equivalentes de Efectivo	(2)	(9.538)
		(7.225)
	US\$	31.12.15
		1.182
		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 Pichincha.

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 Agrilios S.A. valuado en el año 2013 por US\$ 1,412,616, dicho terreno se encuentra ubicado en Nobel 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
Total		2.909.288	2.908.295
Menos: Depreciación acumulada		(857.177)	(806.724)
Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto		2.052.111	2.101.571

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 ardilla, dauhar, 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\$		31.12.16	31.12.15

Composición:

NOTA 6 – INVENTARIO

NOTA 8 – PASIVO CORRIENTE

Composición:

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

- 1) Incluye principalmente proveedores locales por compra de arroz en grano para el giro ordinario del negocio.

- 2) Incluye provisión de beneficios sociales por pagar a trabajadores

NOTA 9 - PASIVO NO CORRIENTE

Composición:

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

- 1) Incluye préstamo a la empresa Agritrading por US\$ 300,000 que no genera intereses.

- 2) Incluye otras cuentas por pagar que no genera intereses.

- 3) Incluye cuentas por pagar terceros a largo plazo que no genera intereses

- 4) Incluye principalmente a cuenta por pagar a compañías y partes relacionadas que no devenga intereses.

- 5) Incluye principalmente a provisión por jubilación y desahucio mediante estudio actuarial por la compañía Actuaría.

NOTA 10 - VENTAS

Composición:

31.12.15	31.12.16
US\$	US\$
2.623	140
11.793	-
5.889	-
4.283	-
247.817	18.537
1.520	1.352
273.925	20.030
Ventas netas	

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

NOTA 11 - COSTO DE VENTA

Composición:

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

Corresponde a costo de venta por venta de arroz y servicio

NOTA 12 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

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

Gastos Administrativos

Gastos de Ventas

Gastos financieros

NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA 2016

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

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%
Maria Luisa Ortega Zúñiga	20%
Total participaciones	100%

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	

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.

Jose Orellana Jara