

1. Caja bancos

Conformado por:

	2015	2014
Bancos	42.034	120.324
Inversiones temporales (1)	389.830	438.282
	431.864	558.606
	<u>2015</u>	<u>2014</u>

US\$

(1) Corresponde a una sweep account, con fecha de emisión 30 de diciembre del 2015 y fecha de vencimiento del 5 de enero del 2016, al 1,5% de interés.

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	2015	2014
Clientes	2.502.158	2.104.868
Impuestos (1)		131.203
Otras cuentas por cobrar	20.000	150
Préstamos a Accionistas (2)		
Provisión para cuentas incobrables	2.522.158	2.236.221
	(468.548)	(400.929)
	<u>2.053.610</u>	<u>1.835.292</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>

US\$

(1) Corresponde a Anticipo de Impuesto a la Renta y a Crédito Tributario originado en los Impuestos a Salida de Divisas.

(2) Corresponde a Anticipo de Dividendos del año 2013.

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre, son los siguientes:

	2015	2014
Vendido a 30 días	455.675	299.608
Vendido a 60 días	363.710	288.484
Vendido a 120 días	589.983	368.135
Vendido a 180 días	243.788	151.891
Vendido a 360 días	285.198	85.732
Vendido a más de 360 días	171.219	275.285
Por vencer	392.585	635.733
	<u>2.502.158</u>	<u>2.104.868</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	400.929	384.814
Provisión	68.593	39.368
Bajas	(975)	(23.253)
	<u>468.548</u>	<u>400.929</u>

3. Inventarios

Conformado por:

	2015	2014
Fungicidas	183.742	184.610
Insecticidas	54.177	59.499
Insecticidas y Acaricidas	16.562	23.185
Acaricidas	15.102	19.986
Coadyuvantes	10.366	12.063
Extracto Vegetal	8.434	25.617
Semillas	63.578	94.951
Ciños (1)	17.584	58.339
Total	<u>389.545</u>	<u>478.450</u>

(1) Comprende abonos foliares, aminoácidos, bioestimulantes, boro quitado, bioreguladores, desinfectantes, enraizadores, extracto de algas, ablandador de follaje, fertilizante foliar, fijadores, fertilizante orgánico, fertilizante suelo, herbicidas, hidrantes, micronutrientes, etc.

4. Propiedades y equipo

Conformado por:

2015			
COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	NETO	
			US\$
240.347	33.671	206.676	Edificios e instalaciones
13.086	11.412	1.674	Muebles y Equipo de Oficina
33.826	29.254	4.573	Equipo Electronico
21.236	21.235	1	Vehiculos
81.252	0	81.252	Terrenos (1)
<u>389.748</u>	<u>95.572</u>	<u>294.176</u>	TOTALES

2014			
COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	NETO	
			US\$
240.347	21.653	218.694	Edificios e instalaciones
13.086	10.941	2.145	Muebles y Equipo de Oficina
33.047	26.281	6.766	Equipo Electronico
21.236	21.236	0	Vehiculos
81.252		81.252	Terrenos (1)
<u>388.968</u>	<u>80.111</u>	<u>308.857</u>	TOTALES

(1) Desde el 31 de diciembre del 2011, incluye el valor de US\$ 13.685 por revaluación de terreno, basado en el impuesto predial. Este terreno fue recibido en dación de pago.

El movimiento de Propiedades y Equipo en el periodo fue como sigue:

COSTO		
2015	2014	
<u>388.968</u>	<u>388.968</u>	Saldo inicial
780	6.406	Adición
<u>389.748</u>	<u>388.968</u>	Saldo Final

US\$

DEPRECIACIÓN ACUMULADA		US\$	
Saldo inicial	80.111	2015	2014
Adición	15.460		
Saldo final	95.572		
		US\$	
		2015	2014
Porción corriente (Ver nota 8)		21.221	18.983
		21.221	18.983
		US\$	
		2015	2014
5. Obligaciones bancarias		US\$	
Conformado por:			
6. Cuentas por Pagar		US\$	
Conformado por:			
Proveedores Nacionales		1.009.500	914.315
Proveedores del Exterior		606.917	644.888
Otras		4.558	634
		1.620.976	1.559.837
		US\$	
		2015	2014
Vencido		459.533	119.146
Por vencer		1.161.442	1.440.691
		1.620.976	1.559.837

Los plazos de vencimiento de los Proveedores Nacionales y del Exterior al 31 de diciembre son los siguientes:

7. Pasivos acumulados

Conformado por:

	2015	2014
Impuestos por Pagar (1)	125.655	99.722
Beneficios Sociales	6.529	5.941
Participación Trabajadores	75.468	60.567
	<u>207.652</u>	<u>166.230</u>

(1) Incluye el impuesto a la renta por US\$ 117686 y US\$ 89.802, respectivamente.
 El movimiento de los pasivos acumulados (Beneficios Sociales y Participación
 trabajadores), fue como sigue:

	2015		
Saldo al inicio	5.941	Provisión	62.196
Beneficios sociales		Pagos	62.783
Participación trabajadores	60.567		60.567
	<u>60.567</u>		<u>75.468</u>

	2014		
Saldo al inicio	5.094	Provisión	60.149
Beneficios sociales		Pagos	59.302
Participación trabajadores	46.100		46.100
	<u>46.100</u>		<u>60.567</u>

8. Pasivo a largo plazo

Confirmado por:

	2015		2014	
	US\$		US\$	
Obligaciones bancarias (1)	84.187	56.354	119.744	37.698
Provision Jubilación Patronal y Desahucio	140.541	140.541	157.442	157.442
				(2)

- (1) Corresponde a la operación de cartera (Baf Comercial Hipotecaria # 0186135400, del 30 de julio del 2013, con vencimiento en 4 de julio del 2018, garantizado por oficina (consultorio) por US\$ 275.547 de propiedad de la empresa.

- (2) Al 31 de diciembre del 2013 se presenta en el pasivo a corto plazo, se reclassifico a largo plazo para fines comparativos al 31 de diciembre del 2014.

9. Capital social

La compañía se constituyó con un capital de s/. 76.000.000. En el año 1999 se incrementó el capital en s/. 908.000.000, llegando entonces a s/. 984.000.000, equivalente a US\$ 39.360, dividido en 984.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de 0,04 centavos de dólar estadounidense cada una. En el año 2001, se incrementó el capital en US\$ 210.640, mediante la capitalización de Unidad del año 1999 US\$ 107.665, parte de la Unidad del año 2000 US\$ 64.238, y Reserva de Capital US\$ 38.737, con lo que el capital alcanzó el monto de US\$ 250.000, dividido en 250.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una. Mediante escritura pública del 30 de abril del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de agosto del 2002, la compañía aumenta su capital social en US\$ 65.000, mediante la capitalización de US\$ 59.726 de unidades del año 2001 y US\$ 5.274 de Unidades años anteriores, con lo que el nuevo capital de la compañía es de US\$ 315.000 al 31 de diciembre del 2003. Al 31 de diciembre del 2004, mediante escritura pública del 24 de junio del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de agosto del 2004, la compañía aumenta su capital en US\$ 50.000 de las unidades del ejercicio 2003, con lo que el nuevo capital de la compañía asciende a US\$ 365.000. Sobre las unidades del ejercicio 2004, la compañía decidió reinvertir US\$ 35.000, con lo cual el capital de la compañía se incrementó a US\$ 400.000. Este incremento fue legalizado mediante escritura pública del 7 de junio del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de julio del 2005. Sobre las unidades del ejercicio 2005, la compañía decidió reinvertir US\$ 30.000, con lo cual el capital de la compañía se incrementó a US\$ 430.000. Este incremento fue legalizado mediante escritura pública del 26 de junio del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de agosto del 2006. Se decidió incrementar en US\$ 70.000, utilizando parte del saldo mantenido en el rubro de

Reserva Legal, con lo cual el capital de la compañía se incrementó a US\$ 500.000. Este incremento fue legalizado mediante escritura pública del 03 de diciembre del 2015, e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de diciembre del 2015.

10. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

11. Superávit por revalorización

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado al terreno de propiedad de la compañía, en base al avalúo catastral del Municipio al 31 de diciembre del 2011, en concordancia con el proceso de adopción de Niif para Pymes y a disposiciones legales anteriores a la adopción.

12. Resultados Acumulados NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

13. Utilidades acumuladas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

14. Reserva Actuarial

Corresponde a ajuste originado en el estudio actuarial al 31 de diciembre del 2014.

15. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	2015	2014
Unidad antes de impuestos	503.121	403.779
15% Participación trabajadores	(75.468)	(60.567)
Unidad antes de impuestos	427.653	343.212
Mas: Gastos no deducibles	107.283	64.980
Base imponible	534.935	408.192
Impuesto a la renta	117.686	89.802
Menos: Anticipos y Retenciones	(159.677)	(131.204)
Impuesto a la renta y/o por Liquidar	(41.991)	(41.402)

16. Ventas

Conformado por:

	2015	2014
Fungicidas	1.618.143	1.239.351
Insecticidas	964.768	808.864
Insecticidas y Acaricidas	152.597	125.834
Acaricidas	190.390	229.241
Coadyuvantes	238.337	193.872
Extracto vegetal	47.863	54.210
Semillas	1.656.871	1.504.206
Bioestimulante	144.986	130.168
Fertilizante foliar	224.954	253.260
Post - Cosecha	278.829	106.157
Preservante Floral	110.809	41.023
Fertilizante	61.878	76.887
Acido Humico	58.080	9.392
Fertilizante suelo	49.925	48.562
Herbicida	41.024	17.792
Hidratante	31.567	17.388
Otros (1)	116.253	97.859
Total	5.987.274	4.954.066

(1) Comprende abonos foliares, aminoácidos, bioactivador, desinfectantes, enraizadores, extracto de algas, fijadores, fertilizante organico, fertilizante suelo, micronutrientes, etc.

17. Gastos de Administración y Ventas

Conformado por:

	2015	2014
Remuneraciones	132.000	117.614
Beneficios sociales	42.643	42.084
Gastos representación	70.819	57.265
Suministros y servicios	132.657	135.222
Depreciaciones	15.461	17.313
Seguros	3.881	4.054
Cuentas incoobrables	68.593	39.368
Baja cuentas incoobrables	37.532	27.464
Crédito tributario	26.973	72.608
Varios	44.757	60.567
Participación trabajadores	75.468	18.315
Gastos financieros	14.657	591.874
Saldo final	685.441	

18. Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Los saldos mantenidos con partes relacionadas, son los siguientes:

	2015	2014
Cuentas por cobrar	601.368	426.081

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

	2015	2014
Venta de meraderías	1.169.051	1.085.032

19. Garantías

- La compañía mantiene firmado pagarsé a la orden con sus principales proveedores, en concepto de garantía de pago sobre las obligaciones que se deriven de las compras que se efectúan a estos proveedores.

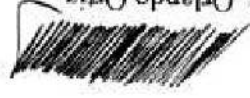
- Garantía hipotecaria con el Banco del Pichincha sobre préstamo recibido. Ver nota 8

20. Contratos

Con fecha 13 de junio del 2012, se firma el contrato de arrendamiento de vehículos N° 225, mediante el cual CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A., otorga en arrendamiento el uso y goce de un vehículo AUDI Q5 2.0T FSI 2013 color azul, año 2013, al cliente CORPORACIÓN INTERNACIONAL DE CULTIVOS - CORPCULTIVOS S.A, por un periodo de 60 meses y con un canon de mensual de US\$ 2.758.

21. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros 26 de febrero del 2016 y 6 de marzo del 2015, respectivamente, no se han producido eventos importantes que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que ameriten su revelación.


Ing. Orlando Ortiz
Gerente General


Ing. Jessica Valencia
Contadora