

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

AGRINAG S.A., fue constituida según escritura pública otorgada el 21 de Junio del 1999 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Julio del mismo año.

Su actividad principal es la explotación agrícola, especialmente el cultivo, producción, compra venta, importación, exportación y comercialización de rosas.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Presentación de estados financieros

A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ESTÁN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF Pymes, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y Documentos por cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 60 días plazo, AGRINAG S.A. no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se liquidan en un plazo de hasta 60 días.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Provisión para Cuentas Incobrables.- La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno (L.R.T.I.)

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

Activos Pagados por anticipado.- Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la Sección 17, están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se generó producto de la implementación y aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Cuentas y Documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Otras Obligaciones Corrientes.- Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado. Además, la compañía en fiel cumplimiento con la *Normas Internacionales de Información Financiera* NIC 19, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre del 2015.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa Agrinag S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2015 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Prestamos de accionistas.-La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas en el corto plazo o por convenio entre las partes.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Reserva Facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta de Accionistas por el estatuto.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios.- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financiera locales.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2015 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, conforme lo requiere la NIF Pymes.

AGRINAG S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	2.178	1.350
Bancos Locales (a)	63.172	126.941
Bancos del Exterior (a)	99.928	34.244
Total:	<u>165.278</u>	<u>162.535</u>

- a) Está representado por cuentas bancarias locales y del exterior, por depósitos a la vista en entidades bancarias locales y del exterior según conciliaciones y estados de cuentas bancarios, el cual está integrado de la siguiente manera:

BANCOS	Saldo en Libros
Banco Pichincha 3085563104	23.258
Banco Pacífico 0520829-7	6.452
Banco Guayaquil 626763-7	10.495
Banco Produbanco 02728001094	22.967
Bancos Locales	<u>63.172</u>
Banco Terrabank 1295141206	61.131
Banco Pichincha Miami 23119072	38.797
Bancos del Exterior	<u>99.928</u>
TOTAL BANCOS	<u>163.100</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

		2015	2014
		(US\$ Dolares)	
Clientes	(a)	548,113	466,299
(-) Provision de Cuentas Incobrables	(b)	(19,376)	(19,352)
Total:		<u>628,737</u>	<u>446,947</u>

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- a) Está representado por cuentas por cobrar clientes no relacionados por US\$ 648.113. entre los clientes más representativos se encuentran los siguientes:

<u>Cientes no Relacionados</u>	<u>Al 31-12-2015</u>
Agrinag Corp (1)	112.569
Dali Flowers DF	7.039
Denmar S.A	6.413
Elite Flower Services Inc.	10.336
Flores de America	8.954
Four Seasons Quality	7.976
Holland Flower Market	10.914
Impex Flowers	13.550
Kennicott Brothers Co.	10.515
Luis Arancibia	12.506
Nardus S.A.	7.635
Only Roses Ltd. London	6.611
Potomac Floral Wholesale Inc	8.871
Rosas La Martina RLM S.A. (1)	207.105
Zhanra	10.710
Otros clientes menores	187.031
	<u>628.737</u>

- 1) Incluye US\$ 319.674,70 que corresponde al saldo por cobrar a clientes relacionados; Agrinag Corp. por US\$ 112.569,39 y Rosas la Martina RLM S.A. por un valor de US\$ 207.105,31. La administración de la empresa manifiesta que estos valores corresponde a la venta de rosas que se realizaron en el 2014 y que no fueron reclasificados a la cuenta por cobrar relacionada, según la administración de la empresa, estos serán reclasificados en el siguiente periodo. (Nota 5)

- b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$ Dolares)	
Saldo Inicial	(19,352)	(19,352)
Incremento de Provisiones	(24)	-
Total:	<u>(19,376)</u>	<u>(19,352)</u>

Al 31 de Diciembre de 2015, el saldo por la provisión acumulada de créditos incobrables tuvo un incremento de US\$ 24

Conforme lo establece en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Prestamos a Empleados (a)	19,526	19,526
Anticipos Empleados (b)	99,615	75,811
Otras cuentas por cobrar relacionadas (c)	271,525	394,040
Descuentos varios	(2,105)	2,165
Total:	388,561	491,542

- a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo por cobrar al gerente de la empresa.
- b) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde principalmente al saldo por concepto de anticipo de quincena a empleados.
- c) Están representados por clientes relacionados tales como US\$ 132.327,13 de Rosas La Martina S.A., Terracultivos por US\$ 11.651,54 y Tecnotempe S.A., por US\$ 127.546,64.

NOTA 6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios e importaciones en tránsito, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima	58,596	114,037
Total:	58,596	114,037

Corresponde al saldo de inventario que está representado por productos químicos y otros insumos necesarios para la producción.

AGRINAG S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

NOTA 7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014.

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Anticipo a proveedores (a)	58,582	83,635
Seguros Prepagados	10,557	5,943
Intereses pagados por anticipo	1,053	2,812
Total:	<u>70,192</u>	<u>92,391</u>

- a) Al 31 de Diciembre de 2015, corresponde a varios anticipos entregados a los siguientes proveedores, tal como se muestra a continuación:

<u>ANTICIPOS A PROVEEDORES</u>	<u>31/12/2015</u>
Pesglassa S.A.	21,906
Lopez Paño Jose Manuel	4,561
Bartel Rasas	1,200
Anticipos Varios	28,913
Otros Anticipos Menores	2,002
TOTAL DE ANTICIPO A PROVEEDORES	<u>58,582</u>

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Credito Tributario IVA (a)	412,833	324,959
Credito Tributario RENTA (b)	2,449	868
Anticipo de Impuesto a la Renta	154	30,317
Total:	<u>415,436</u>	<u>356,144</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo por créditos fiscales acumulado generados por la adquisición de bienes y servicios locales por US\$ 458.464,78, Crédito Tributario por Retenciones de IVA por US\$ 10.874,71, Notas de Crédito CAT por un valor de US\$ 33.499,57 y Notas de Crédito SRI por US\$ (90.006,11).

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- b) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al crédito fiscal generado por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta efectuadas por los clientes de la empresa.

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, Netos, al 31 de Diciembre del 2014 y 2015:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-14</u>	<u>Compras</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>Bajas</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-15</u>
Terrenos	204,283	-	-	204,283
Construcciones en Proceso	3,344	-	(3,144)	-
Instalaciones	11,865	-	-	11,865
Maquinarias y Equipos	40,482	1,860	-	42,342
Muebles y Equipos de Oficina	18,888	-	-	18,888
Equipos de Computacion	50,313	-	-	50,313
Vehiculos (a)	698,456	-	(224,936)	473,500
Total Costo	1,027,410	1,860	(228,080)	801,190
(-) Depreciacion Acumulada Costo (b)	(599,892)	(66,634)	181,448	(485,078)
Total:	427,518	(64,774)	(46,632)	316,112

- a) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo de vehículos de la empresa, los cuales durante el periodo que se audita, presentan una disminución por US\$ 224.936 que corresponde a la venta de 5 vehículos de la empresa. Los cuales se encuentran soportadas con su respectiva documentación soporte.
- b) Las depreciaciones se encuentran calculadas y registradas contablemente en los costos de la empresa por US\$ 66.634,13 que corresponden al uso de los bienes muebles, de conformidad con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

AGRINAG S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros activos no corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014.

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Activos Biologicos	236.955	209.326
Depreciacion acumulada de activos biologicos	(153.578)	(86.469)
Activos Financieros no corrientes	2.324	1.830
Otros activos no corrientes (a)	91.122	89.549
Total:	<u>176.824</u>	<u>214.236</u>

- a) Corresponde al saldo de regalías por el acuerdo de licencias entre las partes para el uso o explotación de las variedades de plantas y flores, según las condiciones previstas en los contratos celebrados para el efecto.

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dólares)	
Proveedores Locales	253,153	296,621
Total:	<u>253,153</u>	<u>296,621</u>

Al 31 de diciembre de 2015, Corresponden al saldo de obligaciones adquiridas con proveedores, por adquisición de bienes y servicios.

AGRINAG S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

A continuación un detalle de los principales proveedores:

<u>Proveedor</u>	<u>2015</u>
Agripac S.A.	13,825
Crait Cia. Ltda.	8,108
D.R. Ecuador Roscos S.A.	6,547
Daymsa de los Andes S.A.	13,412
Floralpack Cia. Ltda.	6,084
Megastockec Distribuidora Agric	24,628
Papeleria Nacional S.A.	18,607
Schreurs Ecuador Cia. Ltda.	30,002
Terra Nigra	8,640
Otros Proveedores	123,300
	<u>253,153</u>

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$ Dólares)	
Sobregiros Bancarios	-	76,511
Caja de ahorros (a)	38,266	-
Otras cuentas por pagar	206,791	103,619
Total:	<u>245,057</u>	<u>180,131</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a las aportaciones voluntarias por los empleados a un fondo denominado caja de ahorro administrada por la empresa auditada, cuyos fondos se utilizan como garantía y/o fondos disponibles para los empleados afiliados que requieran de un préstamo a un plazo determinado entre las partes, las cuales son descontadas mediante roles de pago mensuales.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Impuestos por Pagar (a)	69,791	17,924
Impuestos a la Renta Anual (b)	21,113	32,687
Participacion de trabajadores (b)	33,746	22,779
IESS por pagar	24,708	26,305
Beneficios de Ley a empleados (c)	181,220	117,258
Total:	<u>330,578</u>	<u>216,953</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2015, está representado por el saldo por pagar de Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por un valor de US\$5.330,36, Retenciones en la Fuente sobre el impuesto al valor agregado por un valor de US\$ 9.598,95, IVA en ventas por un Valor de US\$ 31.616,73, Retención RDEP por un valor de US\$ 6.000,18, Drawback Acreditado por un valor de US\$ 17.244,86
- b) Corresponde al registro contable de provisiones por impuesto a la renta anual y participación de trabajadores, de acuerdo a leyes laborales y fiscales vigentes.
- c) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo por pagar a Sueldos por un valor de US\$ 36.759,86 , Liquidación por pagar por US\$ 10.109,33, Otros Descuentos por US\$ 118,54, provisiones por beneficios a empleados, tales como Décimo tercera y cuarta remuneración por un valor de US\$ 88.697,99, vacaciones por US\$ (128,99) y fondos de reserva por US\$ 45.663,07.

NOTA 14.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipos de clientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dólares)	
Anticipos de clientes	-	213,844
Depositos no Identificados	30,418	30,418
Total:	<u>30,418</u>	<u>244,263</u>

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo de valores recibidos en cuentas bancarias de la empresa auditada, los cuales no fueron identificados. Sin embargo según la administración manifiesta que a la presente fecha de este informe se encuentran identificados y cruzados.

AGRENAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 15.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Banco Guayaquil (a)	75,038	214,532
Cuentas por Pagar Accionistas (b)	637,561	675,034
Ingresos diferidos	(33,292)	(33,292)
Total:	<u>679,306</u>	<u>856,274</u>

- a) Corresponde al saldo de la porción no corriente de un préstamo bancario de US\$ 400.000 otorgado por el Banco de Guayaquil el 11 de abril de 2013 para capital de trabajo e inversiones cuya forma de cancelación son de 06 de cuotas semestrales, con tasa de interés del 9.96% y su fecha de vencimiento es 05 de abril de 2016.
- b) Entre el 31 de diciembre de 2015 y 2016, este saldo presenta una disminución de US\$ 37.473,22 que corresponde US\$ 522,14 y cruce de valores por US\$ 36.951,08 de cuentas por pagar al accionista Hernán Torres Trujillo.

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015, el Capital Social está constituido por 205.083 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Torres Intriago María Veronica	Ecuador	0,00%	1	\$	1 \$
Torres Trujillo Hernan Arturo	Ecuador	100,00%	205.082	\$	1 \$ 205.082
			<u>205.083</u>		<u>\$ 205.083</u>

NOTA 17.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las sociedades anónimas deben efectuar obligatoriamente una reserva del 10% de la ganancia anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta se mantiene desde el 31 de diciembre de 2015 en US\$ 24.665,88 el cual puede ser capitalizado y utilizado para cubrir pérdidas.

AGRINAG S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

NOTA 18.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2015	2014
	(US\$ Dólares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias (a)	3,180,169	3,659,896
Otros Ingresos (b)	175,048	50
Total Ingresos	3,355,217	3,659,946
(-) COSTOS		
Costo de Ventas y producción (c)	2,434,524	2,858,076
(-) GASTOS		
Gastos de Ventas	174,946	103,943
Gastos de Administración	472,620	465,097
Gastos Financieros	48,153	80,968
Total Gastos	695,719	650,009
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	224,974	151,862

- a) Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturas a clientes locales y del exterior principalmente en el periodo 2015.

Los clientes antes referidos corresponden al 95% del total de Ingresos Operacionales de la empresa.

- b) Corresponde a certificados de abono tributario otorgados por la SENAE como compensación a los exportadores que sufrieron una desmejora en el nivel de acceso al mercado de Estados Unidos de América luego de la suspensión de las preferencias Arancelarias otorgadas por la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de la Droga, ATPDEA por un valor de US\$ 109.607,24 y utilidad en venta de activos fijos del periodo 2015 por un valor de US\$ 65.440,31.
- c) Corresponde a costos de materiales utilizados por un valor de US\$ 747.548,29; mano de obra directa por un valor de US\$ 1.278.059,84; Otros costos de producción por la suma de US\$ 408.915,72.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 19.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	224,974	151,852
(-) Participacion Trabajadores	33,746	22,778
Utilidad Gravable	191,228	129,074
(+) Gastos no deducibles	21,926	19,495
(-) Otras Rentas Exentas	109,607	-
(-) Participac Trab atribuibles a ingresos exentos y no objeto IR	16,441	-
(+) 150% Rebajas discapacitados (a)	24,020	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	95,968	148,569
Tasa Aplicable: 22% (b)	21,113	32,685
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	-	32,546
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	21,113	139
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	2,383
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	1,560	27
Anticipo determinado proximo año (c)	22,693	-
Impuesto a la renta por pagar	19,553	2,495
Saldo a Favor del contribuyente	-	-

- a) Al 31 de diciembre del 2015, De acuerdo al Art. 10 Deducciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, inciso 9 menciona: " Las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos, se deducirán con el 150% adicional".
- b) Al 31 de diciembre de 2015, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2015 se mantiene en el 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 13)
- c) En el periodo 2015 la administración de la empresa no registro ni realizo el pago de anticipo de impuesto a la renta calculado en el periodo 2014, acogiéndose al Decreto # 645 emitido por la Presidencia de la República del Ecuador, de fecha 25 de marzo de 2015.

AGRINAG S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

NOTA 20.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión del presente informe, hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con:

Juicios laborales en contra de Agrinag S.A., por cuantías de demandas por ex trabajadores menores a US\$ 10.000, sin embargo, a la fecha del presente informe estos juicios laborales se encuentran archivados sin perjuicios posteriores a la empresa, debido a que, se llegaron a los acuerdos laborales con las partes contrarias quedando concluidas con las renunciaciones voluntarias y el pago de actas de finiquito. Según consta en las confirmaciones de los asesores legales de la empresa.

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión de este informe (septiembre, 28 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.