

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

ATRANSACTION S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Estados de situación financiera adjuntos de **ATRANSACTION S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

[1]

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ATRANSACTION S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES.

Auditacorp Cia. Ltda.
Auditacorp Cia. Ltda.
SC.- RNAE No. 2-712

Angel Preciado Q.
C.P.A. Angel Preciado Q.
Registro No. 31953

Guayaquil, Mayo 17 de 2016.

[2]

ATRANSACTION S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de E.U.A.

ACTIVO	Nota	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4.942	94.605
Activos financieros	5	910.181	1.552.213
Inventarios	6	27.041	7.726
Otros Activos Corrientes	7	20.938	16.263
Total Activo Corriente		963.102	1.670.807
ACTIVO NO CORRIENTE:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
Propiedades y equipos al costo	8	1.775.118	900.245
Depreciacion acumulada		- 549.953	- 397.804
Total propiedad, planta y equipos - neto		1.225.165	502.441
ACTIVO BIOLÓGICO	9	595.941	347.919
Total Activo No Corriente		1.821.106	850.360
TOTAL ACTIVO		2.784.208	2.521.167
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Pasivos financieros	10 y 11	1.811.955	1.639.727
Pasivos acumulados	12	37.802	37.019
Total Pasivo Corriente		1.849.757	1.676.746
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones financieras	13	216.122	120.000
Cuentas por pagar accionistas	13	423.488	423.488
Total Pasivo No Corriente		639.610	543.488
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (según estado adjunto)		294.841	300.933
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		2.784.208	2.521.167

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este balance general.


OMAR AREVALO ALVAREZ
Gerente


VANESSA HIDALGO VERA
Contador

ATRANSACTION S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTAS NETAS	16	853.669	512.045
COSTO DE VENTAS	17	561.580	362.035
Utilidad bruta:		<u>292.089</u>	<u>150.010</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración		322.905	223.378
Gastos Financieros		21.152	12.226
		<u>344.058</u>	<u>235.604</u>
Utilidad/(Pérdida) antes de otros ingresos y egresos:		-51.969	-85.594
Otros ingresos y egresos, neto		62.466	91.550
Utilidad antes de participación laboral e I/R		10.497	5.956
Participación laboral		1.574	893
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		8.922	5.063
Impuesto a la Renta		7.546	6.576
Utilidad neta del ejercicio		<u>1.376</u>	<u>-1.513</u>

*Las notas a los estados financieros adjuntas
son parte integrante de este estado.*


OMAR AREVALO ALVAREZ
Gerente


VANESSA HIDALGO VERA
Contador

ATRANSACTION S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
Expresado en Dólares de E.U.A.**

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	NIIF	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	168.000	90.000	4.069	-55.014	43.352		250.407
<u>Transacciones del año</u>							
Aportes futuras capitalizaciones		69.000					69.000
Reserva Legal			2.188	-2.188			-
Transferencias Cuentas Resultados				43.352	-43.352		-
Ajustes de años anteriores				-24.430			-24.430
Utilidad del Ejercicio					5.956		5.956
Saldos al 31 de diciembre del 2014	168.000	159.000	6.257	-38.280	5.956	-	300.933
<u>Transacciones del año</u>							
Aportes futuras capitalizaciones		-					-
Reserva Legal			-	-			-
Otros Cambios - Participacion e Imp.			-	-7.469			-7.469
Transferencias Cuentas Resultados				5.956	-5.956		-
Utilidad del Ejercicio					1.376		1.376
Saldos al 31 de diciembre del 2015	168.000	159.000	6.257	-39.793	1.376	-	294.841

Las notas e los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.


OMAR AREVALO ALVAREZ
Gerente


VANESSA HIDALGO VERA
Contador

ATRANSACTION S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

Expresado en Dólares de E.U.A.	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	944.580	209.785
Clases de cobros por actividades de operación	921.904	721.356
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	921.904	721.356
Clases de pagos por actividades de operación	22.676	(511.570)
Pagos a proveedores y trabajadores	(934.595)	(490.957)
Otras entradas y salidas de efectivo	957.271	(20.613)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.122.896)	(138.356)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.117.874)	(137.956)
Otras adquisiciones	(5.022)	(400)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	88.653	4.571
Pago de préstamos	-	(40.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	88.653	44.571
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(89.663)	76.001
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	94.605	18.605
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4.942	94.605
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	10.497	5.956
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	143.685	106.733
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	143.685	106.733
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	790.399	97.097
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	5.769	(510.444)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	631.549	(129.916)
(Incremento) disminución en inventarios	(23.185)	18.327
(Incremento) disminución en otros activos	3.254	8.348
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(172.642)	(45.015)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	344.870	763.887
Incremento (disminución) en otros pasivos	784	(8.091)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	944.580	209.785

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.


OMAR AREVALO ALVAREZ
Gerente


VANESSA HIDALGO VERA
Contador

ATRANSACTION S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 23 de octubre del 2002 en Guayaquil-Ecuador y fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de diciembre de este mismo año. Con fecha 2 de julio del 2008, mediante la elevación de Escritura Pública, se efectúa aumento de capital y reforma de sus estatutos. La actividad principal de la compañía es el transporte de carga por carretera y el cultivo de palma africana. Las oficinas administrativas están ubicadas en la ciudad de Quevedo.

2.- BASE DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES

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.

Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 que indica que las Compañías constituidas a partir del año 2011, deben aplicar directamente las NIIF y tal como lo ha hecho ATRANSACTION S.A., acogiéndose a las NIIF para PYMES porque cumple las condicionantes señaladas en la misma resolución de la SIC:

- a) Montos de Activos inferiores a cuatro millones de dólares
- b) Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- c) Menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN 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.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

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.

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja chica, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales.

b) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en Cuentas por Cobrar entre un plazo de 7 y 30 días y Anticipos a Terceros. Las cuentas por cobrar y los anticipos son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se incluyen en el activo corriente.

c) Inventarios

Los inventarios son registrados en consideración a lo establecido en la Sección 13, al Costo cuando éste es menor que el Valor Neto Realizable.

d) Propiedades Planta, Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta, maquinarias y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción y comercialización, o para la administración tal como lo establece la Sección 17.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año. Los porcentajes de depreciación han sido estimados por la Dirección de la Compañía, en base al desgaste que tendrán los activos de acuerdo a la naturaleza del negocio. Las tasas de depreciación, siguiendo el método de línea recta, han sido fijadas de acuerdo a la vida útil de los bienes así:

Activos	%	Vida útil (años)
Edificios e instalaciones	5.00	20
Maquinarias	10.00	10
Equipos de oficina	10.00	10
Equipos de comunicación	10.00	10
Vehículos	20.00	5

e) Activos Biológicos

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable al momento de la cosecha tal como lo establece la Sección 34 de la NIIF para PYMES.

f) Pasivos Financieros

La Compañía registra en sus pasivos financieros Cuentas por Pagar a proveedores que obligan a un pago fijo porque se efectúan en un plazo máximo de 60 días, y no hay implícita ninguna tasa de interés. La cancelación la contabiliza en el momento en que se efectúan los pagos, según la Sección 11.

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

g) Provisiones por Beneficios a Empleados

La Sección 28 especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados. Las provisiones son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

h) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

i) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que presente como máximo el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizadas en futuro aumento de capital.

j) Impuesto a la Renta y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. En virtud del Código Orgánico de la Producción, a partir del año 2011 la tarifa anualmente es de un punto menos de la siguiente manera: 2011: 24%; 2012: 23%; y 2013: 22%

El impuesto diferido según la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

k) Reconocimiento de Ingresos

El ingreso de actividades ordinarias se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la entidad y estos beneficios se pueden medir con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos se reconocen cuando:

- Los riesgos significativos y ventajas de la propiedad se han transferido al comprador; y
- La entidad ni continúa implicada en la gestión de los bienes, ni mantiene control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

k) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía ha adoptado las NIIF el primero de enero del 2011 y ha emitido sus estados financieros del 2011 de acuerdo con las NIIF, como emitidas por International Accounting Stándar Board (IASB); siendo el 1 de enero del 2011 la fecha de transición.

Como resultado de la adopción de las NIIF han surgido ajustes y reclasificaciones al 1 de enero del 2012 y cambios en políticas de contabilidad relativas a ciertas partidas que pueden afectar la determinación de los resultados de ejercicios futuros.

3.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a:

Riesgo Comercial

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales propios del giro de su negocio.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	1.445	2.041
Banco de Pichincha	3.497	92.564
	<hr/>	<hr/>
	4.942	94.605
	<hr/>	<hr/>

5.- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los activos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	\$ 66.515	\$ 148.761
Anticipos a proveedores	3.070	39.210
Anticipos a terrenos	0	590.000
Compañías relacionadas	351.718	275.241
Otras	491.886	501.353
Provisión cuentas incobrables	(3.008)	(2.352)
	<hr/>	<hr/>
	\$ 910.181	\$ 1'552.213
	<hr/>	<hr/>

Las cuentas por cobrar clientes son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo ese mismo esquema hasta el cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto los mismos son recuperables a corto plazo.

Los anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan intereses y no tienen una fecha específica de vencimiento, y son liquidadas de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de las compañías.

Otras Cuentas por Cobrar incluye un préstamo a la Compañía TIERRIKA S.A. por USD470,000.

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los Inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Material de fertilización	\$ 6.892	\$ 1,393
Aceites y lubricantes	3.192	753
Herramientas	2.700	1,314
Repuestos	12.917	3,750
Herbicidas y Fungicidas	940	116
Material de seguridad	400	400
	<u>\$ 27.041</u>	<u>\$ 7,726</u>

Al cierre del ejercicio los inventarios están registrados al costo promedio, sobre los cuales la administración de la empresa no ha considerado necesario realizar provisiones para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, debido a que la rotación de los mismos es constante y no posee inventarios obsoletos.

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos	\$ 16.290	\$ 12.232
Seguros Anticipados	3.871	4.031
Otros	777	
	<u>\$ 20.938</u>	<u>\$ 16.263</u>

8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de propiedades, planta y equipo y su depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	Saldos al			Ajes y	Saldos al
	<u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Rajes</u>	<u>31-dic-14</u>
Terrenos	167.200				167.200
Instalaciones	178.348		15.148		163.200
Maquinarias	164.889	19.507			184.396
Equipo de oficina	735				735
Equipo de comunicación	1.670				1.670
Vehículos	249.448	130.413			379.861
Edificios	0	3.183			3.183
	<u>762.290</u>	<u>153.103</u>	-	-	<u>900.245</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>291.071</u>	<u>106.733</u>			<u>397.804</u>
Saldos finales	<u>471.219</u>	<u>46.370</u>	-	-	<u>502.441</u>

	Saldos al <u>31-dic-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	Ajes y <u>Rajes</u>	Saldos al <u>31-dic-15</u>
Terrenos	167.200	294.619			461.819
Instalaciones	163.200	302.787			465.987
Maquinarias	184.396	15.678			200.074
Equipo de oficina	735				735
Equipo de comunicación	1.670				1.670
Vehículos	379.861	236.605			616.466
Edificios	3.183	25.184			28.367
	900.245	874.873	-	-	1'775.118
(-) Depreciación Acumulada	397.804	152.149			549953
Saldos finales	502.441	722.724	-	-	1'225.165

9.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cultivo de Palma Africana	\$ 590.519	\$347.519
Teca	\$ 5.022	\$ 0
	<u>\$ 595.941</u>	<u>\$347.519</u>

El Cultivo de palma africana comprende en la hacienda “**La Pepita**” un área de 90 hectáreas, sembradas con 50 has. de variedad Papua, 28 has. de Variedad Compacta y 10 has. de Variedad DeliXGana y en la hacienda “**Delicia**” un área de 67,50 hectáreas, sembradas con 16 has. de variedad DeliXGana, 51,50 has. son de CIRAD. El valor razonable del cultivo está establecido de la siguiente manera:

La plantación de TECA se encuentra en la hacienda “**Delicia**”, esta plantación está compuesta por 0,50 has. El valor razonable del cultivo está establecido de la siguiente manera:

10.- PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores bienes y servicios	\$ 107.434	\$ 96.522
Compañías relacionadas	748.012	931.566
Accionistas	821.661	575.622
Anticipo de clientes	21.298	21.298
Otras	113.550	14.719
	<u>\$ 1'811.955</u>	<u>\$ 1'639.727</u>

Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas por pagar a proveedores tienen un vencimiento promedio de 60 días y no originan intereses.

11.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas fueron como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Por Cobrar</u>	<u>Por Pagar</u>	<u>Por Cobrar</u>	<u>Por Pagar</u>
Juez Juez & Cía.		\$ 160		\$ 160
Servicomrios		329.979	23.976	366.178
Agro Aereo	351.718	260.740	251.265	397.574
Agro Export		147.821		145.821
Agro Aéreo Fruit Export		4.813		21.834
Extractora Quevepalma		4.500		
	<u>\$ 351.718</u>	<u>\$ 748.013</u>	<u>\$ 275.241</u>	<u>\$ 931.567</u>

Los saldos por cobrar y pagar mencionados en esta nota se originan por transacciones normales del negocio, y las mismas no causan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento, y son liquidadas de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de las compañías.

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con el IESS	\$ 2	\$ 0
Provisiones por Beneficios a Empleados	\$ 20.193	\$ 28.031
Impuestos a la Administración Tributaria	\$ 17.607	8.988
	<u>\$ 37.802</u>	<u>\$ 37.019</u>

13.- OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de las obligaciones por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
<u>OBLIGACIONES FINANCIERAS</u>				
<u>Operación</u>	<u>Porción Cte</u>	<u>L/Plazo</u>	<u>Porción Cte</u>	<u>L/Plazo</u>
Corporación Financiera Nacional (1)				
0020400759		80,000		120,000
Corporación Financiera Nacional (2)				
0020557629		136.122		
<u>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</u>				
Omar Juez Juez		423.488		
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 639.610</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,000</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones financieras estaban garantizadas con prenda agrícola sobre empacadora de banano ubicada en la hacienda Chillovado de la parroquia y cantón Valencia en la Provincia de Los Ríos. La hacienda donde está ubicada esta empacadora, es de propiedad de la compañía relacionada Agro Aéreo S.A. Esta obligación financiera fue otorgada con una tasa de interés del 9.0954% y con un vencimiento hasta octubre del 2017.

(2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones financieras estaban garantizadas con una hipoteca abierta a favor de la CORPORACION FINANCIERA NACIONAL sobre la Hacienda DELICIA. La hacienda se encuentra ubicada en la parroquia y cantón Mocache en la Provincia de Los Ríos. Esta obligación financiera fue otorgada con una tasa de interés del 9.6455% y con un vencimiento hasta marzo del 2023.

14.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social, suscrito y autorizado, de la compañía es de US\$800,00 y US\$1.600,00 respectivamente. El Capital Suscrito está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una. El 2 de julio del 2008 mediante Escritura Pública elevada en la Notaría Vigésima del Cantón Guayaquil, se efectúa el aumento del Capital Autorizado de la Compañía de US\$1,600.00 a US\$250,000.00, el aumento del Capital Suscrito de US\$800.00 a US\$168,000.00 y la Reforma de sus Estatutos. El Capital Suscrito queda conformado por la emisión de 168,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

15.- APORTES FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Corresponde principalmente a efectivo aportado por los accionistas.

16.- INGRESOS

Los ingresos de la compañía están representados principalmente por su actividad de transporte de carga por carretera que corresponde al 54,09% del total de los ingresos, y el remanente del 45,91% proviene de la venta de palma africana. Los ingresos están reconocidos y registrados en su totalidad, considerando que la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los productos y servicios, y no retiene el control efectivo sobre los mismos.

17.- COSTOS

Los costos registrados corresponden al importe invertido en la producción, mantenimiento y comercialización de los productos y servicios, necesarios para la generación del ingreso.

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe de Auditoría, no se han producido situaciones que en la opinión de la Administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los estados financieros adjuntos.