

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción y cultivo del banano.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 8 de abril del 2003 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 14 de abril del 2003 bajo el Repertorio número 10.386.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil Km 4 ½ vía Durán Tambo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar (continuación)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se transfiere de manera

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.5. Activos Fijos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	25
Instalaciones y Adecuaciones	10
Maquinarias y Equipos	10 y 15
Muebles de Oficina	10

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Equipos de computación	3
Vehículos	5

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en el 2% del ingreso proveniente de la actividad productiva del banano registrada durante el año.

2.7. Beneficios a Empleados

2.7.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.7.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta.

2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1. Venta de frutas

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de frutas son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.9. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.11. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

2.11.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 19	Beneficios a los empleados: Planes de beneficios definidos - Aportaciones de los empleados	1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 2, Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 3, 8 y 13, NIC 16, 24 y 38		1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 1, Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013 3 y 13, NIC 40		1 de julio del 2014

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2015, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.11.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método patrimonial	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la *Nota 2.5.3*, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

3.2. Beneficios a Empleados

Como se describe en la *Nota 14* las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Efectivo	110,639	1,929
Bancos	1,000	-
	111,639	1,929

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	750,642	279,533
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas		
Rooster S.A.	2,888,011	945,710
Becitt S.A.	3,573,042	1,874,922
Ramiro Siguenza	134,863	94,772
Miryam Polo Rojas	86,500	-
Anticipo a proveedores	4,923	6,077
Funcionarios y empleados	7,572	5,660
Otras	738,716	50,151
Subtotal	7,433,627	2,977,292
	8,184,269	3,256,825
Clasificación:		
Corriente	8,184,269	3,256,825
No corriente		-
	8,184,269	3,256,825

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de frutas, con plazos de hasta 30 días y no generan interés.

Las cuentas por cobrar relacionadas representan préstamos con plazos de hasta 180 días y no generan interés.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

6. Activos Biológicos

Los activos biológicos comprenden las plantaciones de US\$574,839 con una extensión de 305 de hectáreas.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Insumos	84,943	61,282
Material de empaque	32	1,570
Total	84,975	62,852

Durante el año 2015, el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$877,274 (US\$1,179,599 en el 2014).

8. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	4,553,603	4,510,756
Depreciación acumulada y deterioro	(1,385,785)	(1,175,453)
	3,167,818	3,335,303
Clasificación:		
Terrenos	1,948,325	1,948,325
Edificios	315,820	332,053
Instalaciones y Adecuaciones	747,228	916,758
Maquinarias y Equipos	111,202	116,294
Muebles de Oficina	5,970	7,310
Equipos de computación	2,197	23
Vehículos	6,388	11,988
En Proceso	30,688	2,552
	3,167,818	3,335,303

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Activos Fijos (continuación)

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones y Adecuaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	En Proceso	Total
<i>(US Dólares)</i>									
Costo:									
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,948,325	402,630	1,695,299	186,330	9,394	9,468	252,248		4,503,694
Adiciones	-	-	-	510	4,000			2,552	7,062
Ventas y / o retiros									
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,948,325	402,630	1,695,299	186,840	13,394	9,468	252,248	2,552	4,510,756
Adiciones	-	-	-	11,644	-	3,067	-	28,136	42,847
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,948,325	402,630	1,695,299	198,484	13,394	12,535	252,248	30,688	4,553,603
Depreciación acumulada y deterioro:									
Saldos al 31 de diciembre del 2013		54,472	609,011	54,216	5,044	8,735	222,829		954,307
Gastos por depreciación		16,105	169,530	16,330	1,040	710	17,431		221,146
Ventas y/o retiro									
Saldos al 31 de diciembre del 2014		70,577	778,541	70,546	6,084	9,445	240,260		1,175,453
Gastos por depreciación		16,233	169,530	16,736	1,340	893	5,600		210,332
Saldos al 31 de diciembre del 2015		86,810	948,071	87,282	7,424	10,338	245,860		1,385,785

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene en garantías en un banco local los terrenos, edificios e instalaciones avaluados en **US\$4,785,893** correspondiente a las haciendas Rosita, Guare y Florida, de préstamos de la Compañía y de Becitt S. A compañía relacionada.

9. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	2,815,130	822,716
Clasificación:		
Corriente	315,130	507,586
No corriente	2,500,000	315,130
	2,815,130	822,716

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1,698,293	268,309
Subtotal	1,698,293	268,309
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	1,272,804	252,804
Compañías relacionadas	1,344,119	1,054,352
Obligaciones con Seguridad Social	20,490	18,497
Otras	458,211	200,647
Subtotal	3,095,624	1,526,300
	4,793,917	1,794,609

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

11. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

11. Obligaciones Acumuladas (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	136,404	78,526	214,930
Provisiones	240,611	252,491	493,102
Pagos	(304,869)	(16,168)	(321,037)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	72,146	314,849	386,995
Provisiones	212,793	39,423	252,216
Pagos	(195,483)	(252,491)	(447,974)
Ajustes	-	(62,358)	(62,358)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	89,456	39,423	128,879

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos

12.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por cobrar y retenciones	198,891	159,403
	198,891	159,403
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	1,647	529
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	8,280	6,812
	9,927	7,341

Los movimientos de la cuenta “Impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	491
Provisión con cargo a resultados	93,220	110,523
Pagos	(93,220)	(111,014)
Saldo al final del año	-	-

12.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2015
	<i>(US Dólares)</i>
Ingresos sujetos al Impuesto a la Renta Único (Actividad bananera)	5,624,802
Impuesto a la renta único	93,220

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 2% correspondiente al Impuesto a la renta único para la actividad productiva del banano.

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2003 hasta el 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2015.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

13. Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	49,338	49,338
Bonificación por desahucio	11,012	11,589
	60,350	60,927

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros

14.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

14.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

14.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El 90% de las ventas que realiza la empresa son a contado con un plazo no mayor a 30 días.

14.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14.1.3.1. Tablas de Riesgo de Liquidez

La siguiente tabla detalla el vencimiento contractual restante de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos. La tabla incluye tanto los flujos de efectivo de intereses como de capital. El vencimiento contractual se basa en la fecha mínima en el cual la Compañía deberá hacer el pago.

La siguiente tabla detalla el flujo de efectivo esperado de la Compañía para sus activos financieros no derivados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo para vencimientos contractuales no descontados de los activos financieros incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos. La inclusión de información sobre activos financieros no derivados es necesaria para entender la gestión del riesgo de liquidez de la Compañía ya que la liquidez es manejada sobre una base de activos y pasivos netos.

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y producto del vencimiento de los activos financieros.

14.1.4. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estrategia general de la Compañía no ha cambiado en comparación con el 2014.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital social, reservas y déficit acumulado).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

14.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2015	2014
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y banco (Nota 4)	111,639	1,929
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	8,184,269	3,256,825
	8,295,908	3,258,754
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 9)	2,815,130	822,716
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	4,793,917	1,794,609
	7,609,047	2,617,325

14.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

15. Patrimonio

15.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital social consiste de 95.422 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 totalmente suscritas y pagadas las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en acciones
		(US Dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	95,422	95,422
	95,422	95,422

15.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15.3. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF –
Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido si hubiere.

16. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de fruta	5,624,802	5,526,129

17. Otras Ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Venta de rechazo	-	71,926
	-	71,926

18. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Costo de ventas	4,197,531	3,162,429
Gastos de ventas	373,774	58,038
Gastos de administración	640,464	836,383
	5,211,769	4,056,850

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cambio en inventarios en insumos, materiales y suministros	(22,123)	(109,403)
Compras de insumos, materiales y suministros	2,128,861	1,179,599
Depreciaciones y amortizaciones	277,081	291,315
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	1,385,571	1,569,856
Servicios de transporte y estiba de producto a clientes	332,618	256,953
Combustible y lubricantes	57,937	128,006
Servicios de fumigación	347,508	112,367
Servicios ocasionales	134,817	119,518
Mantenimiento y reparaciones	102,199	38,153
Honorarios y servicios profesionales	68,966	36,549
Gastos de viaje	6,648	1,160
Seguros	5,418	2,428
Servicios básicos	35,984	4,218
Otros	350,284	426,131
	5,211,769	4,056,850

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

19.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
Becitt S. A.	Accionista de la Compañía		
. Compra de insumos		20,841	571,067
. Ventas de fruta.		1,706,279	-

Los gastos administrativos por servicios de gerencia, contables, nómina y asesoría de campo son asumidos por Becitt S.A a título gratuito a favor de la Compañía en términos acordados entre las partes

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Relación	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
Cuenta por cobrar:			
Relacionadas			
Rooster S. A.	Accionista de la Compañía	2,888,011	945,710
Becitt S. A.	Accionista de la Compañía	3,573,042	1,874,922
Accionistas			
Ramiro Siguenza	Accionista de la Compañía	134,863	94,771
Miryam Polo Rojas	Accionista de la Compañía	86,500	-
		6,682,416	2,915,403
Cuenta por pagar:			
Relacionadas			
Becitt S. A.	Accionista de la Compañía	1,071,253	852,260
Rooster S.A.	Accionista de la Compañía	267,866	192,092
Accionistas			
Miryam Polo Rojas	Accionista de la Compañía	5,000	10,000
		1,344,119	1,054,352

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se han reconocido ningún gasto en el período con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

20. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de Abril del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos el 17 de Abril del 2016 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados 21 de Abril del 2016 por la Junta General de Accionistas.
