



**Audidores & Consultores**

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda.  
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building Torre  
A piso 6, oficina L-609.  
Email: [gastitop@hotmail.com](mailto:gastitop@hotmail.com)  
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236  
Guayaquil-Ecuador

## **COMPAÑÍA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



# Audidores & Consultores

Dirección: Avda. José Ormaiz 124 y Avda. Leopoldo Benítez,  
Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina L-609.  
Email: gastitop@hotmail.com  
Teléfono: (593-4) 2639266-2681216  
Quayquil-Ecuador

**COMPAÑIA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b>INDICE</b>	<b>Pag.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situacion	4 - 5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 17



# Audidores & Consultores

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda.  
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building Torre  
A piso 6, oficina L-609.  
Email: gastitop@hotmail.com  
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236  
Guayaquil-Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

### COMPañÍA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.

#### *Informe sobre los Estados Financieros.*

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **COMPañÍA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.** que comprenden el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes Estados, de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.*

2. La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### *Responsabilidad del Auditor.*

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

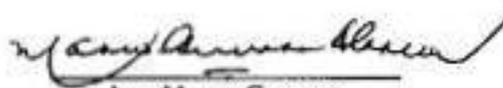
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión.*

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **COMPAÑÍA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.** al 31 de diciembre del 2015, resultado de operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

*Gastitop S.A.*

GASTITOP S.A.  
SC - RNAE-2 551  
Noviembre 22, 2016  
Guayaquil-Ecuador



Ing. Marco Guevara  
Socio

**COMPañÍA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.****ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos		140,027.66	229,049.14
Cuentas por cobrar	3	571,017.37	550,930.02
Cuentas por cobrar relacionadas	4	340,027.45	608,956.18
Inventarios	5	106,574.84	70,731.90
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,157,647.32</b>	<b>1,459,667.24</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>	6		
Terrenos		2,568,704.25	1,788,704.25
Plantaciones		2,792,095.00	2,792,095.00
Instalaciones		761,253.10	761,253.10
Edificios		381,291.90	381,291.90
Equipos de computación		72.24	72.24
Maquinarias y equipos		121,281.27	121,281.27
Otros		1.00	1.00
		6,624,698.76	5,844,698.76
Menos - Depreciación Acumulada		(434,640.72)	(353,622.29)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>6,190,058.04</b>	<b>5,491,076.47</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	7	101,599.98	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>7,449,305.34</b>	<b>6,950,743.71</b>

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

**COMPañIA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.****ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiros bancarios		154,739.59	-
Cuentas por pagar	8	539,216.52	200,872.95
Cuentas por pagar relacionadas	9	1,786,424.37	487,573.41
Pasivos acumulados	10	<u>123,807.84</u>	<u>83,307.25</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>2,604,188.32</u></b>	<b><u>771,753.61</u></b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	11	730,399.76	670,281.60
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>3,334,588.08</u></b>	<b><u>1,442,035.21</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	12	368,112.00	368,112.00
Aportes para aumento de capital		1,400.00	1,400.00
Reserva legal	13	130.26	130.26
Otras reservas		382,585.88	382,585.88
Adopción primera vez NIIF		4,585,451.48	4,585,451.48
Otro resultado integral	14	65,754.74	(8,555.00)
Resultados acumulados		170,047.41	131,217.00
Utilidad del ejercicio		<u>(1,458,764.51)</u>	<u>48,366.88</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>4,114,717.26</u></b>	<b><u>5,508,708.50</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>7,449,305.34</u></b>	<b><u>6,950,743.71</u></b>

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

**COMPAÑÍA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas		1,840,077.46	1,846,001.07
Costo de ventas		2,406,257.47	1,191,746.30
Utilidad bruta		<u>(566,180.01)</u>	<u>654,254.77</u>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Gastos de administración		784,310.54	520,327.66
Gastos generales de educación		<u>57,587.61</u>	<u>51,171.24</u>
		841,898.15	571,498.90
Utilidad en operación		(1,408,078.16)	82,755.87
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		<u>(50,686.35)</u>	<u>(1,551.18)</u>
Utilidad antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(1,458,764.51)	81,204.69
15% Participación a trabajadores	15	-	(12,180.70)
Impuesto a la renta	15	-	(31,365.93)
Impuesto diferido		-	10,708.82
Utilidad del ejercicio		<u><u>(1,458,764.51)</u></u>	<u><u>48,366.88</u></u>

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

COMPAÑÍA AGRÍCOLA JESQUIRSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte para reserva de capital	Reserva legal	Reserva fiscalización	Otras reservas	Adopción de reservas NTIF	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
<b>SALDO DIC 31-01-2014</b>	348,113.00	1,433.00	130.26	-	382,585.88	4,583,451.48	-	116,710.06	12,515.21	5,486,904.89
<b>Movimiento</b>										
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	32,515.31	-32,515.31	-
Pérdida Actuarial Ica, Previsional y Desembolso (Nota 17)	-	-	-	-	-	-	(8,515.00)	-	-	(8,515.00)
Saldo anticipo impuesto a la renta no recuperado	-	-	-	-	-	-	-	(18,882.27)	-	(18,882.27)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	48,366.88	48,366.88
<b>SALDO FEB 28-12-2014</b>	<b>348,113.00</b>	<b>1,433.00</b>	<b>130.26</b>	<b>-</b>	<b>382,585.88</b>	<b>4,583,451.48</b>	<b>(8,515.00)</b>	<b>131,217.88</b>	<b>48,366.88</b>	<b>5,548,708.90</b>
<b>Movimiento</b>										
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	48,366.88	(48,366.88)	-
Registro de reserva	-	-	-	1,171.29	(1,171.29)	-	-	-	-	-
Agrupación de acciones 2014	-	-	-	-	-	-	-	(9,536.47)	-	(9,536.47)
Reconocimiento de averciones (Nota 7)	-	-	-	-	-	-	93,887.34	-	-	93,887.34
Pérdida Actuarial Ica, Previsional y Desembolso (Nota 14)	-	-	-	-	-	-	(18,778.00)	-	-	(18,778.00)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,458,264.51)	(1,458,264.51)
<b>SALDO FEB 28-12-2015</b>	<b>348,113.00</b>	<b>1,433.00</b>	<b>130.26</b>	<b>1,171.29</b>	<b>381,413.59</b>	<b>4,583,451.48</b>	<b>43,794.34</b>	<b>179,647.40</b>	<b>(1,458,264.51)</b>	<b>4,014,712.26</b>

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

**COMPAÑÍA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	2,197,592.53	1,784,502.57
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,523,208.09)	(1,572,678.49)
Otros ingresos (egresos), neto	(108,273.96)	(52,722.42)
<b>Efectivo neto provistos (utilizados) por las actividades de operación</b>	<b><u>566,110.48</u></b>	<b><u>159,101.66</u></b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
Incremento de otros activos	(8,512.24)	-
(Incrementos)retiros de activos fijos tangibles, neto	(780,000.00)	(3,572.24)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b><u>(788,512.24)</u></b>	<b><u>(3,572.24)</u></b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Incremento (Disminución) obligaciones bancarias	154,739.59	-
Incremento (Disminución) jubilación patronal y desahucio	(11,822.84)	(10,170.06)
Ajuste neto al patrimonio	(9,536.47)	-
Incremento (Disminución) pasivo a largo plazo	-	(98,474.04)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>133,380.28</u></b>	<b><u>(108,644.10)</u></b>
Incremento(disminución) del efectivo	(89,021.48)	46,885.32
Más efectivo al inicio del periodo	229,049.14	182,163.82
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b><u>140,027.66</u></b>	<b><u>229,049.14</u></b>

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

**COMPAÑIA AGRICOLA JESQUIRSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		
<b>AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES</b>		
<b>DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(1,458,764.51)	48,366.88
<b>Más:</b>		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con		
el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Jubilación patronal y desahucio	53,163.00	39,228.00
Depreciación	<u>81,018.43</u>	<u>81,007.80</u>
	<u>134,181.43</u>	<u>120,235.80</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	(20,087.35)	(120,734.77)
Inventarios	(35,842.94)	(19,301.67)
Cuentas por cobrar relacionadas	268,928.73	(16,885.66)
Cuentas por pagar	338,343.57	54,000.92
Cuentas por pagar relacionadas	1,298,850.96	86,698.64
Pasivos acumulados	<u>40,500.59</u>	<u>6,721.52</u>
	<u>1,890,693.56</u>	<u>(9,501.02)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>566,110.48</u></u>	<u><u>159,101.66</u></u>

s notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

**COMPAÑÍA AGRÍCOLA JESQUIRSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía inició sus operaciones el 8 de febrero de 2012. Su objeto principal es dedicarse a la explotación agrícola, agropecuaria, frutícola o florícola tradicional o no tradicional.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

**DECLARACION DE CUMPLIMIENTO.-**

La compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional del Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo a la resolución 06.Q.ICI. 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2011, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés).

**USO DE ESTIMACIONES EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

**Caja, bancos y equivalentes de efectivo.-**

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

**Inventarios.-**

Los inventarios están representados por materiales y suministros agrícolas que son consumidos y utilizados en las plantaciones agrícolas en producción y desarrollo, valorados al costo promedio, que no excede su valor de mercado.

**Activos biológicos (Plantas en producción).-**

La compañía registra y reconoce como activos biológicos, las plantaciones y cultivos en estado de cosecha madura e inmadura, de cacao; que se mantiene por sus capacidades transformativas de crecimiento, degeneración y procreación. Son administrados como grupo de bienes, en función de que la actividad agrícola sea sostenible bajo un programa de reemplazo regular y homogéneo de las plantaciones. Se valoran a su costo o valor justo, a la fecha del balance, el cual es medido confiablemente; y, es probable que beneficios económicos futuros fluyan a la empresa. Son evaluados corrientemente por sus atributos físicos y de las condiciones del mercado y existe propiedad legal sobre los mismos.

Los cambios en el valor justo de los activos biológicos, son reconocidos en la utilidad o pérdida neta del periodo y se incluye en los resultados de las actividades de operación. El inventario vendido, es registrado al valor justo del precio del mercado en esa localidad menos los costos de preventa. Los inventarios en proceso de los activos biológicos, se valorizan al costo de los insumos, materiales, desembolsos de mano de obra y otros costos indirectos, incurridos en el ciclo de cosecha y previo a la recolección de la cosecha.

Los costos de producción y de recolección de los activos biológicos, son registrados en resultados cuando se incurren. La valoración de los activos biológicos y de la producción agrícola al momento de la recolección de la cosecha, es el valor de mercado.

#### Producción Agrícola.-

La producción agrícola son los productos cosechados, puestos a disposición y procesamiento, se registra, reconoce y se valoran al costo o valor justo en su estado de recolección en el punto de cosecha.

La administración de la empresa determinó en base al informe del perito profesional la siguiente vida útil de las plantaciones.

ACTIVO	%	AÑOS
Plantaciones de cacao	10	10

#### Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos excepto terrenos, plantaciones, edificios e instalaciones, infraestructuras y maquinarias y equipos que se presentan a su valor razonable de mercado de acuerdo con valuación del perito independiente, están registrados al costo de adquisición, más las revalorizaciones efectuadas de terrenos e inmuebles, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente; reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a resultados cuando se incurren. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta y de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	AÑOS
Instalaciones	5	20
Edificios	5 y 10	10 y 20
Maquinarias y equipos y muebles y enseres	10	10

#### **ACTIVOS FINANCIEROS.-**

##### Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-

Se clasifican en esta categoría las inversiones en pólizas de acumulación, que tienen fecha de vencimiento establecido y es intención de la administración de la empresa mantenerla hasta su vencimiento y se presentan al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cuando existe evidencia de que el valor de la inversión mantenida hasta el vencimiento se ha deteriorado, el efecto se determina con base a la diferencia entre su valor en libros y el valor presente descontado de tal inversión; el efecto se registra en los resultados del periodo.

##### Préstamos y cuentas por cobrar.-

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses.

#### **PASIVOS FINANCIEROS.-**

##### Obligaciones.-

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable; posteriormente, son presentados al costo amortizado. Los costos incurridos en la contratación de deuda se presentan netos del pasivo correspondiente y se amortizan en el plazo de la deuda, utilizando el método del interés efectivo.

##### Provisiones.-

Las provisiones se reconocen y se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

### 15% Participación de los trabajadores en las utilidades.-

Se registran con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

### Impuesto a la renta.-

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 22 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

### Impuesto diferido.-

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

## **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS.-**

### Ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor razonable de la fruta entregada y facturada a clientes por la venta de productos agrícolas, que en su mayoría corresponde a cacao. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos.

### Costos.-

Representan los costos incurridos en la cosecha y producción de los productos agrícolas vendidos a clientes locales.

## **3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (1)	221,141.38	309,727.72
Anticipo a proveedores	54,955.15	22,257.89
Empleados	51,253.01	10,888.09
Impuestos por cobrar I.V.A. (2)	119,946.85	80,595.28
Compras de contado	45,557.90	0.00
Varios deudores	38,911.49	83,713.06
Retenciones y anticipos de impuesto a la renta (3)	39,251.59	43,747.98
	<u>571,017.37</u>	<u>550,930.02</u>

(1) Comprende saldos por cobrar por ventas efectuadas a: Ricardo Zabala Romero por US\$ 76,292.32; Jalusan S.A. por US\$ 65,653.19; Ecuacocao S.A. por US\$ 44,054.77; Agrinarcao S.A. 17,166.70.

(2) Comprende Crédito Tributario de Iva del año por US\$ 42,172.48; (77,774.37 de años anteriores).

(3) Comprende Retenciones en la Fuente y Anticipos de Impuesto a la Renta del año por US\$ 25,700.49 y 10,705.51 respectivamente y (2,845.59 año 2013).

#### 4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Teresopolis S.A.	-	48,127.97
Exportadora Machala Cia. Ltda.	-	105,285.55
Industrial Plástica Plastiquir S.A.	64,605.08	65,252.29
Sociedad Agrícola Alamos C.A.	-	4,054.31
Inversiones Agrícola TARE'S S.A.	63,859.80	8,287.70
Grupquir S.A. (1)	192,295.01	223,175.24
Agrícola Ganadera Quirola	-	15,445.98
Industrias y Cultivos El Camarón S.A. ICCSA	-	118,089.28
Otras vinculadas	<u>19,267.56</u>	<u>21,237.86</u>
	<u><b>349,027.45</b></u>	<u><b>608,956.18</b></u>

(1) Constituido principalmente por préstamos otorgados en los años 2007 y 2008, y que, a la fecha de nuestro informe se mantienen impagos, no generan ningún tipo de interés ni poseen fecha de vencimiento.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de materiales e insumos	<u>106,574.84</u>	<u>70,731.90</u>
	<u><b>106,574.84</b></u>	<u><b>70,731.90</b></u>

#### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 los saldos de propiedades y equipos consistían en:

<b>2015</b>	<u>Saldo al 01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2015</u>
Terrenos (1)	1,788,704.25	780,000.00	2,568,704.25
Plantaciones	2,792,095.00	-	2,792,095.00
Instalaciones	761,253.10	-	761,253.10
Edificios	381,291.90	-	381,291.90
Equipos de Computación	72.24	-	72.24
Maquinarias y equipos	121,281.27	-	121,281.27
Otros	1.00	-	1.00
	<u>5,844,698.76</u>	<u>780,000.00</u>	<u>6,624,698.76</u>
Depreciación Acumulada	<u>(353,622.29)</u>	<u>(81,018.43)</u>	<u>(434,640.72)</u>
	<u><b>5,491,076.47</b></u>	<u><b>698,981.57</b></u>	<u><b>6,190,058.04</b></u>

(1) Comprende la compra de 212.50 Hectáreas de Terrenos, perteneciente a la hacienda San Miguel, misma que era propiedad de la empresa Hiroaky s.a. según escritura de compra venta celebrada el 15 de diciembre del 2014 y registrada en el Registro de la Propiedad con fecha 22 de Enero del 2015.

<b>2014</b>	<b>Saldo al 01/01/2014</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>
Terrenos	1,788,704.25	-	1,788,704.25
Plantaciones	2,788,595.00	3,500.00	2,792,095.00
Instalaciones	761,253.10	-	761,253.10
Edificios	381,291.90	-	381,291.90
Equipos de Computacion	-	72.24	72.24
Maquinarias y equipos	121,281.27	-	121,281.27
Otros	1.00	-	1.00
	<u>5,841,126.52</u>	<u>3,572.24</u>	<u>5,844,698.76</u>
Depreciación Acumulada	<u>(272,614.49)</u>	<u>(81,007.80)</u>	<u>(353,622.29)</u>
	<u><b>5,568,512.03</b></u>	<u><b>(77,435.56)</b></u>	<u><b>5,491,076.47</b></u>

## 7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de otros activos consistían en:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Cartones y materiales	8,512.24	8,512.24
Inversiones en acciones (1)	93,087.74	-
	<u><b>101,599.98</b></u>	<u><b>8,512.24</b></u>

(1) Las inversiones en acciones estaban constituidas de la siguiente manera:

<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>					
<b>Compañía</b>	<b>AÑO</b>	<b>% de Tenencia</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Saldo contable</b>	<b>Diferencia</b>
Planta Baja Torre Sur s.a.	2015	90%	93,087.74	93,087.74	-
Planta Baja Torre Sur s.a. (2)	2014	90%	91,187.10	91,187.10	-

(2) Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no había reconocido el ajuste por el VPP, por las acciones mantenidas en la empresa en referencia.

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	289,963.25	134,003.37
Cuentas por liquidar	228,590.80	22,722.61
Impuestos y retenciones por pagar (1)	16,432.23	43,718.82
Empleados	4,230.24	428.15
	<u>539,216.52</u>	<u>200,872.95</u>

(1) Comprende Retenciones por Pagar de Iva por US\$ 4,298.55 e Impuesto a la Renta por US\$ 12,194.22.

#### 9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de cuentas por pagar relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Empresa Agrícola Mauhala Emagrimas S.A. (1)	226,710.90	70,319.00
Industrias y Cultivos El Camarón ICCSA	43,086.33	-
Exportadora Mauhala Cia. Ltda. (2)	543,596.70	416,526.97
Teresopolis S.A. (3)	168,121.47	-
Grupquir S.A.	-	80.23
Hiroakely S.A. (4)	783,059.20	-
Industrial Plástica Plastikuir S.A.	-	647.21
Maliri C.A.	38.50	-
Otras Afiliadas	21,811.27	-
	<u>1,786,424.37</u>	<u>487,573.41</u>

(1) Incluye anticipo por US\$ 156,710.40 efectuado el 30-12-2015, mismo fue entregado en calidad de préstamo.

(2) Constituido principalmente por préstamos otorgados en años anteriores, no generan ningún tipo de interés ni poseen fecha de vencimiento.

(3) Incluye préstamo recibido en el año 2015, mismo que sirvió para cubrir las obligaciones por liquidación de haberes a empleados de la compañía.

(4) Ver Nota No. 6 (1)

#### 10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercer sueldo	14,604.60	9,514.74
Décimo cuarto sueldo	53,050.92	36,993.00
Vacaciones	36,846.11	24,724.42
Fondos de reserva	5,900.75	140.40
Participación a trabajadores	-	11,934.69
Otras cuentas por pagar	13,405.46	-
	<u>123,807.84</u>	<u>83,307.25</u>

## 11. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, el pasivo a largo plazo consistía en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>EMPRESAS RELACIONADAS:</b>		
Exportadora Machala Cia. Ltda.	53.294,08	53.294,08
Angiosa S.A.	<u>84.658,47</u>	<u>84.658,47</u>
	<b>137.952,55</b>	<b>137.952,55</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR:</b>		
Talicud S.A.	110.290,35	110.290,35
Impuesto diferido	134.258,07	134.258,07
Jubilación patronal (1)	272.330,47	240.301,44
Desahucio por pagar (1)	<u>75.568,32</u>	<u>47.479,19</u>
	<b>592.447,21</b>	<b>532.329,05</b>
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b><u>730.399,76</u></b>	<b><u>670.281,60</u></b>

(1) Ver movimiento en Nota 16.

## 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social está conformado por 368,112 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

NOMBRES	PAIS	# ACCIONES	COSTO ACCION	%	VALOR TOTAL
Benjiro s.a.	Ecuador	53,677	1,00	14,58 %	53,677.00
Fideicomiso Mercantil Talicud	Ecuador	6	1,00	0,01 %	6.00
Hiroaky s.a.	Ecuador	207,063	1,00	56,25 %	207,063.00
Uzcatimport s.a.	Ecuador	53,683	1,00	14,58 %	53,683.00
Vearan s.a.	Ecuador	53,683	1,00	14,58 %	53,683.00
					<u>368,112.00</u>

## 13. RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

## 14. OTRO RESULTADO INTEGRAL

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio también ha sido eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan. Al 31 de diciembre del 2015, el ajuste por pérdida actuarial fue de US\$ 18,778.00. Ver Nota 16.

## 15. IMPUESTO A LA RENTA

### CONTINGENCIA

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2015	2014
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	(1,458,764.51)	81,204.69
(-) 15% Participación de trabajadores en las utilidades		(12,180.70)
(+) Gastos no deducibles	32,333.17	108,084.55
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	144,219.01	(34,536.14)
<b>Base de cálculo para el 22% de impuesto a la renta</b>	<b>(1,282,212.33)</b>	<b>142,572.40</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>-</b>	<b>31,365.93</b>
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>-</b>	<b>10,708.82</b>

## 16. JUBILACION PATRONAL

**Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Provisión por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

La empresa procedió a contratar un estudio actuarial para definir las reservas en el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015, y con fecha 7 de abril del 2016 emitió su informe y su movimiento es el siguiente:

MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS	PROVISIÓN POR JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO POR PAGAR	TOTAL
Saldo inicial 01-01-2014	210,665.84	39,501.85	250,167.69
Gastos del año	31,538.00	7,090.00	39,228.00
Pago de liquidaciones	(6,641.40)	(3,528.66)	(10,170.06)
Pérdida actuarial	4,739.00	3,816.00	8,555.00
<b>Saldo final 31-12-2014</b>	<b>240,301.44</b>	<b>47,479.19</b>	<b>287,780.63</b>
Gastos del año	35,316.00	17,847.00	53,163.00
Pago de liquidaciones	(6,368.97)	(5,453.87)	(11,822.84)
Pérdida actuarial	3,082.00	15,696.00	18,778.00
<b>Saldo final 31-12-2015</b>	<b>272,330.47</b>	<b>75,568.32</b>	<b>347,898.79</b>

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (22 de noviembre de 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.