

PRODUAMBIEN S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros

*Año terminado
Al 31 de diciembre del 2015*

PRODUAMBIEN S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015

INDICE DE CONTENIDO	Página
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes	1 – 2
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6 – 7
Notas a los estados financieros	8 – 34

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	-	Otros Resultados Integrales
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
RALRTI	-	Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno
MAGAP	-	Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca.

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PRODUAMBIEN S.A.
Duran, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **PRODUAMBIEN S.A.**, los que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y, un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en US Dólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.
4. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Guayaquil

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana
Edificio The Point P. 25, Ofi. 2509
Teléfono: +593 (4) 3728370

Quito

Avenida de los Shyris y Suecia
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Ofi. 409
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262908

Opinión:

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PRODUAMBIEN S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes descritas en la Nota B.

Párrafo de énfasis:

6. A la fecha de presentación de este informe, la Compañía esta disuelta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de acuerdo a la información publicada por esa entidad. Mediante Junta General Universal Extraordinaria celebrada el 5 de mayo del 2015, los accionistas resolvieron aumentar el capital, reactivar y reforma del estatuto social de **PRODUAMBIEN S.A.** en la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros y se autorizó al Presidente y al Representante Ejecutivo realizar las gestiones y procesos necesarios para revertir esta situación.

Información sobre otros requisitos legales:

7. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio del 2016.

OHM & Co.

30 de abril del 2016
Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros
RNAE – 833
Guayaquil, Ecuador



Chafick Mahauad
Licencia Profesional
No. 1037-14-1327366

SECCIÓN II

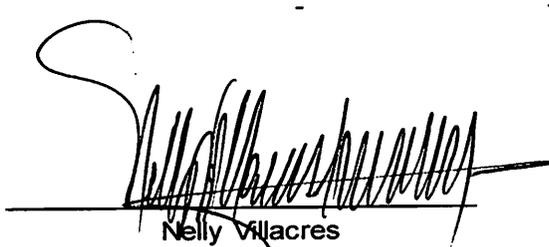
ESTADOS FINANCIEROS

PRODUAMBIEN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USDólares)

3

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre del	
		2015	2014
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	D	35,315	35,019
Cuentas por cobrar comerciales		23,683	35,175
Inventarios		26,788	
Activos por impuestos corrientes	E	49,825	17,511
Otros activos corrientes	F	168,192	164,386
		<u>303,803</u>	<u>252,091</u>
Activo no corriente			
Planta y equipos	G	595,879	247,010
Plantaciones	H	1,185,951	1,281,495
		<u>1,781,830</u>	<u>1,528,505</u>
TOTAL DEL ACTIVO:		<u>2,085,633</u>	<u>1,780,596</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar		14,776	6,903
Obligaciones con la administración tributaria		2,912	1,099
Pasivo por beneficios a empleados	I	41,965	33,256
Otros pasivos corrientes	J	447,787	162,178
Porción corrientes de otros pasivos corrientes	K	239,606	
		<u>747,046</u>	<u>203,436</u>
Pasivo no corriente			
Otros pasivos no corrientes	K	1,677,244	1,916,850
		<u>1,677,244</u>	<u>1,916,850</u>
Patrimonio			
Capital social		800	800
Resultados acumulados		(339,457)	(340,490)
	L	<u>(338,657)</u>	<u>(339,690)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>2,085,633</u>	<u>1,780,596</u>

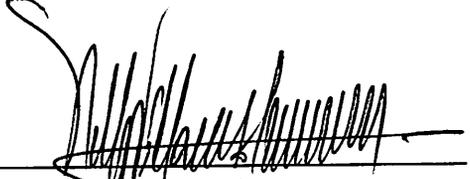

Sandro Coglitore Castillo
Gerente General


Nelly Villacres
Contadora General

PRODUAMBIEN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en USDólares)

	<i>Notas</i>	Años terminados al Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Ingresos por actividades ordinarias	<i>M</i>	514,106	402,114
Costos de venta	<i>N</i>	(285,389)	(277,220)
Utilidad bruta		228,717	124,894
Gastos administrativos		(27,125)	(114,919)
Gastos por pérdidas de inventario	<i>O</i>	(129,371)	(160,504)
Utilidad operativa		72,221	(150,529)
Gastos financieros		(3,331)	(2,084)
Otros gastos		(60,533)	
Otros ingresos		3,463	224
Utilidad antes de impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades		11,820	(152,389)
Participación a los trabajadores	<i>P</i>	(1,773)	
Impuesto a la renta	<i>Q</i>	(9,014)	(6,188)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		1,033	(158,577)

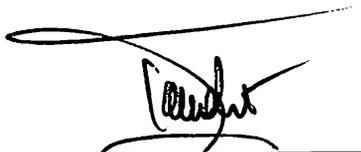

 Sandro Coglitore Castillo
 Gerente General


 Nelly Villacres
 Contadora General

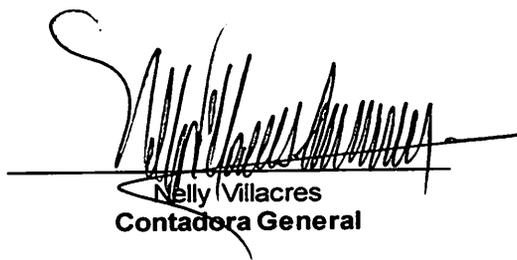
PRODUAMBIEN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USDólares)

5

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero del 2014		800	(181,913)	(181,113)
Pérdida neta del ejercicio 2014			(158,577)	(158,577)
Saldo al 31 de diciembre del 2014		800	(340,490)	(339,690)
Utilidad neta del ejercicio 2015			1,033	1,033
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<i>L</i>	800	(339,457)	(338,657)



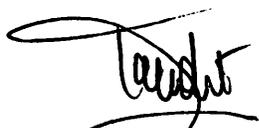
Sandro Coglitore Castillo
Gerente General



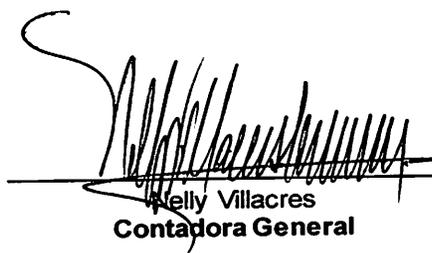
Nelly Villacres
Contadora General

PRODUAMBIEN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresados en USDólares)

	<i>Notas</i>	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2015	2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		502,614	424,347
Efectivo pagado a proveedores		(440,279)	(303,922)
Gastos financieros		(3,331)	(2,084)
Otros gastos		(60,533)	
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de operación		(1,529)	118,341
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de planta y equipos		-	(60,038)
Inversión realizada en plantaciones en proceso		(274,457)	(424,438)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(274,457)	(484,476)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Financiamiento recibido de OMARSA S.A.	R (3)	264,800	318,040
Cobros a relacionadas		11,482	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		276,282	318,040
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO		296	(48,095)
Saldo del efectivo al inicio del año		35,019	83,114
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	D	35,315	35,019



Sandro Coglitore Castillo
Gerente General

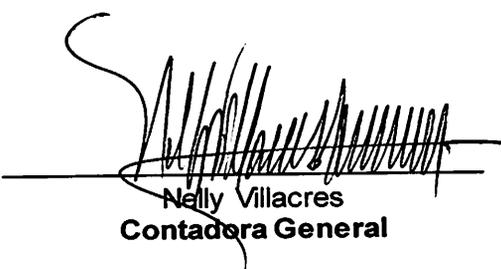


Nelly Villacres
Contadora General

PRODUAMBIEN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresados en USDólares)

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDA (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		1,033	(158,577)
Partidas conciliatorias:			
Depreciación de activos fijos	G	9,137	4,774
Depreciación de plantaciones de cacao	G	5,219	
IVA no sujeto a crédito tributario enviado al gasto		-	72,314
Baja de proyecto conducción de agua		-	62,400
Participación de los trabajadores en las utilidades	I (2)	1,773	
Provisión de gastos	J (1)	63,533	
Ingresos devengados de los anticipos de proveedores		(328,161)	(167,311)
		<u>(247,466)</u>	<u>(186,400)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:			
Aumento en cuentas por cobrar		10	(22,009)
Aumento en inventarios		(20,012)	
Disminución (aumento) en otras partidas deudoras		(36,120)	32,999
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		7,873	(4,795)
Aumento en otras partidas acreedoras		294,186	298,546
		<u>245,937</u>	<u>304,741</u>
EFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>(1,529)</u></u>	<u><u>118,341</u></u>


 Sandro Coglitore Castillo
 Gerente General


 Nelly Villacres
 Contadora General

A. PRODUAMBIEN S.A.:

Antecedentes:

PRODUAMBIEN S.A. fue constituida mediante escritura pública el 6 de junio del 2012 en el cantón Guayaquil con domicilio en el cantón Duran, un capital suscrito de US\$ 800 y autorizado de US\$ 1,600. Su constitución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SC.IJ.DJC.G.12.

Información general:

Las operaciones de la Compañía están sujetas a las diferentes entidades estatales de control, principalmente por el MAGAP. Se rige bajo las normas societarias y tributarias vigentes en el País y por las disposiciones de su estatuto establecido en la constitución. Su domicilio principal y su lugar de operaciones efectivas están ubicados en la ciudad de Duran. Su objeto social principal es el cultivo y producción de productos agrícolas, y la plantación de árboles con el fin de vender sus cultivos y explotar su madera.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en éstas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000. Las cifras de los estados financieros se presentan redondeadas a números enteros.

Bases de preparación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006.

La Compañía fue constituida en el año 2012, por ello, desde su inicio de operaciones **PRODUAMBIEN S.A.** sus balances fueron presentados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), en cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada. No registra efecto por adopción por primera vez en el patrimonio.

Para efectos de registro y preparación de estados financieros, la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías emitida el 12 de enero del 2011, establece que se considera como PYMES una compañía que cumpla con las siguientes 3 condiciones:

A. PRODUAMBIEN S.A.: (Continuación)

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

En vista que **PRODUAMBIEN S.A.** cumple con los lineamientos establecidos para su definición como PYMES, aplica como marco contable NIIF para las PYMES

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con las autorizaciones correspondientes el 20 de abril del 2016, los mismos que posteriormente serán presentados a la Gerencia y a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por los activos financieros que se miden bajo el costo amortizado y los activos fijos a su valor razonable.

El método de costo amortizado: es el importe que se determina igualando los flujos de efectivo esperados menos cualquier disminución, descuento, comisión o deterioro.

El valor razonable: es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. Se lo determina de diferentes maneras:

- **Nivel 1:** Precios cotizados en mercados activos públicos, para partidas comparables que la Compañía puede acceder a la fecha de medición.
- **Nivel 2:** Precios cotizados en mercados activos y no activos, para partidas comparables incluyendo la información distinta al precio, como tasas de interés o plazos definidos contractualmente.
- **Nivel 3:** Precios no cotizados en mercados activos, se utilizarán la información no cotizada para medir el valor razonable.

En la **Nota B**, “Resumen de las políticas contables más significativas” se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

A. **PRODUAMBIEN S.A.:** (Continuación)

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Estos estados financieros no incluyen instrumentos de deuda o de patrimonio que se negocien en un mercado público, ni tampoco la actividad principal de la Compañía es el mantener activos en calidad de fiduciaria, debido a esto es considerada dentro del grupo de pequeñas y medianas entidades, según lo establecido en los párrafos 1.2 y 1.3 de la Sección 1 de las NIIF para PYMES.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluye información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente, en cumplimiento de lo establecido en el párrafos 3.14 de la Sección 3 de las NIIF para PYMES.

Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior y para todas las transacciones similares, a menos que la naturaleza y condiciones de alguna transacción difiera significativamente, en tal caso se aplicará una política contable diferente, como lo establece el párrafo 10.7 de la Sección 10 de las NIIF para PYMES.

Negocio en Marcha:

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de Negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuara su actividad dentro del futuro previsible.

Cuando el resultado de la evaluación determina la existencia de incertidumbres significativas sobre las operaciones futuras del negocio, estas deben ser reveladas, según lo establecido en los párrafos 3.8 y 3.9 de la Sección 3 de las NIIF para PYMES.

A. PRODUAMBIEN S.A.: (Continuación)

Como resultado del análisis de la Administración, no se han identificado asuntos que pudieran afectar las proyecciones establecidas en lo relacionado a cultivos programados a corto y largo plazo.

La Compañía espera pérdidas relacionadas con la etapa de inversión en la que se encuentra y espera revertir esta situación durante los próximos años. En el año 2016, la Compañía ha incrementado las ventas de cacao, esto ayuda a la recuperación de la inversión realizada en plantaciones de plátano.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración no ha identificado ningún indicio que pudiera significar incertidumbre sobre su continuación como negocio en marcha y no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones.

Adicional a lo mencionado, las operaciones de la Compañía son evaluadas en base al indicador Altman Z, el cual calcula las probabilidades de que una empresa pueda continuar como negocio en marcha mediante la combinación lineal de 5 ratios financieros, ponderados por coeficientes. Al 31 de diciembre del 2015, los indicadores de la Compañía mantienen una puntuación estándar (Z) de 0.29 (0.17 para el año 2014) que, en aplicación de este método, se encuentran en una zona de seguridad financiera desfavorable (*Altman Z considera que esta zona de seguridad se encuentra a partir de una puntuación estándar Z > 2.60*). La Administración se encuentra planificando estrategias de negocio (frentes de acción) para mejorar sus indicadores financieros.

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

1. Instrumentos financieros:

El párrafo 11.3 de la Sección 11 de las NIIF para PYMES, establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo, cuentas por cobrar y otros; como pasivos financieros, cuentas por pagar y otros.

1.1. Activos financieros:

La Sección 11 de las NIIF para PYMES establece el tratamiento para la presentación de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Efectivo: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía presenta al efectivo por separado, en cumplimiento de lo establecido en el párrafo 4.2 de la Sección 4 de las NIIF para PYMES, cuya moneda es el dólar de los estados unidos de américa, de alta liquidez; los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

Cuentas por cobrar: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la prestación venta de bienes; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del bien y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, en cumplimiento del párrafo 11.14 de la Sección 11 de las NIIF para PYMES, utilizando una cuenta correctiva con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar comerciales se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable. Así mismo, la Administración no considera necesario la estimación de provisión para cuentas incobrables.

Otras cuentas por cobrar: Se reconoce como tales las cuentas por cobrar empleados y los anticipos entregados a proveedores. Se miden por el importe inicial entregado y recibido respectivamente, y posteriormente se devengan en base al cobro y entrega de los proyectos.

Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa la posibilidad de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor, estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas. La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable, como lo establecen los párrafos 11.21 y 11.22 de la Sección 11 de las NIIF para PYMES.

Baja en cuentas:

Como lo establece el párrafo 11.33 de la Sección 11 de las NIIF para PYMES, los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.
- La entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

1.2. Pasivos Financieros:

La Sección 11 de las NIIF para PYMES establece el tratamiento para la presentación de pasivos financieros. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los acuerdos contractuales de fondos, bienes o servicios, medidos al valor razonable y posteriormente, al costo amortizado. Para ello se utiliza el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Baja en cuentas:

Como lo establece los párrafos 11.36 al 11.38 de la Sección 11 de las NIIF para PYMES, los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2. Inventarios:

La Compañía registra como inventarios aquellos productos agrícolas obtenidos de sus activos biológicos y que serán vendidos en el giro normal del negocio y que de su venta, se obtendrán los beneficios económicos esperados.

Los inventarios se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de su cosecha recolección. Está medición será el costo de los inventarios a la fecha. Esto en cumplimiento con lo establecido en el párrafo 34.9 de la Sección 34 de las NIIF para PYMES.

3. Planta y Equipos:

3.1. Reconocimiento inicial:

Un bien es considerado activo fijo siempre que es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros asociados con este bien y que su costo pueda ser medido con fiabilidad, como lo establece el párrafo 17.4 de la Sección 17 de las NIIF para PYMES.

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden: caseta de riego, equipos, vehículos; su clasificación se determina al momento de su registro inicial. Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera, según lo establece el párrafo 17.9 al 17.13 de la Sección 17 de las NIIF para PYMES.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de los activos mencionados. Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

3.2. Depreciación:

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Al término de cada periodo, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes, en cumplimiento de los párrafos 17.16 al 17.23 de la Sección 17 de las NIIF para PYMES.

La vida útil estimada para sus activos fijos y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

ACTIVOS	AÑOS	CUOTA ANUAL
Caseta de riego	20	5%
Equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Plantaciones de cacao	25	4%

El importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil. La Administración ha considerado no necesario determinar un valor residual para sus activos, dado que no espera una recuperación monetaria significativa por su disposición, al término de la vida útil estimada.

3.3. Baja de activo fijo:

La Compañía da de baja los activos fijos reconocidos como tales, la utilidad o pérdida originada por la baja de activos fijos es reconocida contra resultados del ejercicio, como lo establece los párrafos 17.27 y 17.28 de la Sección 17 de las NIIF para PYMES.

4. Plantación en proceso:

La Compañía contabiliza sus plantaciones en proceso de acuerdo con los lineamientos de la Sección 34 NIIF para PYMES. Acumula todos los costos incurridos durante el proceso de cultivo y mantenimiento de las plantaciones, desde el inicio de sus operaciones. Estos valores serán devengados durante su etapa de explotación.

Estos activos son medidos al costo, como lo faculta el párrafo 34.8 de Sección 34. Están expuestas a condiciones de riesgo exógeno, como el clima, ambiente político, costos y otros, por lo que esto afectaría cualquier cálculo de su valor razonable.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

La Administración realiza cada 6 meses un conteo de todas sus plantaciones, por medio de los cuales y en base a un análisis apropiado, se determinan las pérdidas o ganancias generadas en el proceso productivo. Estas ganancias o pérdidas reales son reconocidas en resultados del ejercicio.

5. Deterioro del valor de los activos no financieros:

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor y, aplicando los lineamientos establecidos en la Sección 27 de las NIIF para PYMES, la Compañía estima su importe recuperable, este es, el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable; se reconocen en el estado del resultado en la clasificación de activo correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de sus activos no monetarios.

6. Impuesto a las ganancias:

La Compañía determina el impuesto a la renta en base a las leyes tributarias vigentes en el país, reconoce este impuesto de acuerdo con lo establecido en la Sección 29 de las NIIF para PYMES, la misma que establece que el impuesto corriente y el impuesto diferido sea reconocido contra resultados del ejercicio, a excepción de los cargos por impuesto diferido relacionados con partidas que se reconocen en el patrimonio contra Otros Resultados Integrales se presentan también en Otros Resultados Integrales. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no reporta partidas relacionadas con impuestos reconocidas en Otros Resultados Integrales.

6.1. Impuesto corriente:

Se los reconoce como pasivo, cuando se determina un importe que se espera pagar, en la medida que no haya sido liquidado en el período que corresponde, y como un activo cuando se determina un importe que se espera recuperar o compensar en el futuro, utilizándolo como crédito tributario, en la medida que sea probable la recuperación, en cumplimiento de lo establecido en los párrafos 29.4 al 29.8 de las Sección 29 de las NIIF para PYMES.

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Este importe mencionado depende de la base imponible, la misma que se calcula desde la utilidad (pérdida) contables sumando y restando partidas conciliatorias, de acuerdo a los lineamientos establecidos en las leyes tributarias vigentes. El impuesto a la renta causado se lo determina aplicando la tasa del 22% sobre la base imponible.

7. Provisiones y contingencias:

De acuerdo con el párrafo 21.4 de la Sección 21 de las NIIF para PYMES, se reconocerá una provisión (pasivo) en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

8. Beneficios a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la Sección 28 de las NIIF para PYMES cuyos requerimientos por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

8.1. Beneficios corrientes:

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del periodo en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan liquidándose en la fecha correspondiente, que no es superior a un año.

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

8.2. Beneficios a largo plazo o post-empleo:

De acuerdo con los conceptos presentados en los párrafos 28.9 al 28.10 de la Sección 28 de las NIIF para PYMES, los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha registrado provisión por Beneficios a largo plazo, debido a que el personal contratado es cíclico y de alta rotación.

8.3. Beneficios por terminación:

De acuerdo con los párrafos 28.32 al 28.35 de la Sección 28 de la NIIF para PYMES, se reconocen beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Rescindir el vínculo que le une con un empleado antes de la fecha normal de retiro; o
- Proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria.

Los beneficios por terminación, a los que está comprometida una entidad, son demostrables cuando tiene un plan formal detallado para efectuarla y no existe posibilidad realista de retirar la oferta. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha registrado provisión por Beneficios por terminación, debido a que el personal contratado es cíclico y de alta rotación.

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

9. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

9.1. Venta de bienes:

Como lo establece el párrafo 23.10 de la Sección 23 de las NIIF para PYMES, se reconocerán ingresos por venta de bienes, cuando se cumplan cada una de las siguientes condiciones:

- Se hayan transferido al comprador todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- La entidad no conserve el control sobre estos bienes.
- El importe de la venta pueda ser medido con fiabilidad.
- Sea probable obtener beneficios económicos futuros.
- Los costos relacionados a la venta puedan ser medidos con fiabilidad.

9.2. Prestaciones de servicio:

Como lo establece el párrafo 23.14 de la Sección 23 de las NIIF para PYMES, se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el cual se informa. El resultado de la transacción puede estimarse con fiabilidad, cuando:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;
- Los costos ya incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta completarlo, pueden ser medidos con fiabilidad.

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

10. Gastos:

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

11. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados: de acuerdo a este método se reconocen como ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y criterios establecidos para estas partidas, es decir:

- Los ingresos cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros; y
- Los gastos cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros.

Estos principios de reconocimientos cumplen con lo establecido en los párrafos 2.36 al 2.42 de la Sección 2 de las NIIF para PYMES.

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:

1. Factores de riesgo financiero:

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible que son los cambios climáticos y las regulaciones estatales para la rama agro-forestal y forestal. Es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

La Gerencia General y el Asesor General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas que proporcionan los principios para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como de todo tipo de cambio, de interés y de créditos.

A continuación se presenta los principales riesgos financieros y no financieros a los que está expuesta la Compañía:

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

1.1. Riesgo de mercado:

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en las tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones con diferentes entidades. La Compañía al 31 de diciembre del 2015, mantiene obligaciones con *VANDAR HOLDINGS* que le representen cargos financieros, por lo cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es alto.

Sin embargo, es necesario mencionar que al final del período 2015 el mercado financiero presentó una moderada volatilidad de las tasas activas referenciales de interés, la cual terminó el año 2015 en 9.12% (8.19% para el año 2014), esta tasa disminuyó en 0.93% en comparación con el año inmediato anterior.

Cambios en normas o regulaciones Agro-forestales y Forestales: Es el riesgo de fluctuación del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero que se espera recibir, generado por cambios en las normas Agro-forestales y Forestales por parte de las entidades estatales o Gobierno central.

La Compañía durante el año 2015, no ha tenido efecto en sus operaciones, particularmente relacionadas con la terminación de un contrato o algún cambio impulsado por el Gobierno Central.

1.2. Riesgo Exógeno:

Es el riesgo de que ocurra una pérdida en el valor de sus plantaciones, debido a que están expuestas a los cambios propios del clima, variaciones en los costos, y cualquier otro cambio en las regulaciones que afecten a este sector, por lo cual es un riesgo moderadamente alto. Estos efectos se reflejan directamente en su proceso de cultivo, producción y financiero, ya que aumenta su costo, aumenta el pago de impuestos y disminuye su utilidad.

C. **GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:** (Continuación)

La Compañía durante el año 2015 ha tenido efecto en sus operaciones, particularmente relacionadas con la falta de agua en sus plantaciones; esto se origina principalmente por:

a) **Efectos propios de la operación:**

Todas las plantaciones a nivel general tienen un riesgo de mortalidad en su proceso de cultivo, en cuanto a las plantaciones que mantiene la Compañía, los porcentajes de mortalidad durante el año 2015 fueron los siguientes:

<u>RAMA</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Agro-forestal	5% al 10%
Forestal	1%

La Administración ha tomado la decisión de crear una provisión por pérdidas en plantaciones para el año 2016, en base a un informe técnico preparado por un perito en estos temas.

1.3. **Riesgo de crédito:**

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar comerciales, sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo.

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima una provisión para cuentas incobrables. La Compañía mantiene su efectivo en una institución bancaria con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-

C. **GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:** (Continuación)

1.4. Riesgo de liquidez y solvencia:

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de financiamiento por parte de Compañías relacionadas, que generan cargos financieros.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. La Gerencia de la Compañía se encuentra orientada a financiar la Compañía con recursos propios, una vez inicie su etapa de explotación.

1.5. Riesgo de capitalización:

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha, esta estrategia se ha mantenido constante durante sus años de operación.

Los indicadores financieros al 31 de diciembre del 2015, determinan que la Compañía no cuenta con una capacidad de endeudamiento, es decir, no cuentan con suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones.

Esto se origina principalmente a que la Compañía aún no opera al 100%, para el año 2016 se espera incrementar sus operaciones y a su vez mejorar su posición financiera.

D. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

		Al 31 de diciembre	
		2015	2014
Cajas		1,300	1,300
Banco Bolivariano C.A.	(1)	34,015	33,719
		35,315	35,019

(1) Estos fondos son de libre disponibilidad y se mantienen en moneda local.

E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre	
		2015	2014
Crédito tributario retenciones IR	(1)	21,032	16,808
Retenciones de años anteriores IR		17,278	470
Crédito tributario IVA pagado		11,282	233
Crédito tributario IVA pagado años anteriores		233	
		49,825	17,511

(1) Corresponde a las retenciones recibidas de clientes, las mismas que fueron aplicadas en la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio. Ver proceso de liquidación del impuesto a pagar en **Nota Q (1)**.

F. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre	
		2015	2014
Empleados			500
Anticipo a proveedores	(1)	160,365	163,886
Otras cuentas por cobrar		7,827	
		168,192	164,386

(1) Corresponde principalmente US\$ 156,476 entregados a *JOHN DEER WATER CÍA. LTDA.*, por concepto de la compra e instalación del sistema de riego para las plantaciones. Durante el año 2015 esta cuenta no tuvo movimiento.

G. PLANTA Y EQUIPOS:

Los movimientos realizados en los años 2015 y 2014, de los reconocidos como Plantas y equipos, es el siguiente:

Movimiento del año 2015:

	Saldo al 01/01/2015	Reclasif./ Activaciones	Adiciones	Saldo al 31/12/2015
Caseta de riego	17,200			17,200
Equipos	11,369	188,540		199,909
Vehículos	35,700			35,700
	64,269	188,540		252,809
Depreciación acumulada	(5,799)		(9,137)	(14,936)
	58,470	188,540	(9,137)	237,873
Proyecto sistema de riego	188,540	(188,540)		
Plantaciones de cacao	(1)	363,225		363,225
	247,010	363,225		601,098
Depreciación acumulada			(5,219)	(5,219)
	247,010	363,225	(14,356)	595,879

(1) Corresponde a la activación y reclasificación efectuada desde Plantaciones, según los lineamientos de la Sección 34 de las NIIF para PYMES. Ver Nota H (1) (i).

Movimiento del año 2014:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Reclasif.	Bajas	Saldo al 31/12/2014
Caseta de riego	17,200				17,200
Equipos	800	10,569			11,369
Vehículos		35,700			35,700
	18,000	46,269			64,269
Depreciación acumulada	(1,025)	(4,774)			(5,799)
	16,975	41,495			58,470
Proyecto sistema de riego	212,587	3,034	(27,081)		188,540
Proyecto conducción de agua	342,624	10,735	27,081	(380,440)	
	572,186	55,264		(380,440)	247,010

H. **PLANTACIONES:**

Movimiento del año 2015:

	Saldo 31/12/2014	Ajustes Pérdida cultivos	Saldo 01/01/2015	Reclasif.	Adiciones de Gastos	Costo de Ventas	Transf. A Inventarios	Ajustes Pérdida cultivos	Saldo 31/12/2015
Agroforestal									
Platano	486,616	32,709	519,325		210,193	(242,923)		(5,297)	481,298
Cacao	679,162	(163,620)	515,542	(1)	(363,225)	330,995	(42,467)	(6,776)	384,445
Teca	66,537	(29,594)	36,943		26,736			3,495	67,174
Forestal									
Teca	99,505		99,505		76,137			(29,793)	145,849
Feman Sanchez	97,677		97,677		45,548			(48,153)	95,072
Roble	390		390		(390)				
Semillas e injertos	12,112		12,112						12,112
	<u>1,441,999</u>	<u>(160,504)</u>	<u>1,281,494</u>	<u>(363,225)</u>	<u>689,219</u>	<u>(285,389)</u>	<u>(6,776)</u>	<u>(129,371)</u>	<u>1,185,951</u>

(1) Este valor fue activado y reclasificado a Planta y Equipo según los lineamientos de la Sección 34 de las NIIF para PYMES y corresponden a los lotes con plantaciones de cacao que están en producción. El detalle a continuación:

Plantas de cacao en producción	Cantidad	Valor
Lote # 1	11,632	56,493
Lote # 2	6,883	32,175
Lote # 3	10,642	52,705
Lote # 4	8,957	52,703
Lote # 5	14,258	62,329
Lote # 6	14,897	61,570
Lote # 7	12,105	45,250
	<u>79,374</u>	<u>363,225</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó la toma física de las Plantaciones a varios lotes seleccionados al azar, posterior a esto se aplicó cálculos globales, para determinar la cantidad de plantaciones existentes al cierre del ejercicio. Las pérdidas identificadas asciende a US\$129,371, reconocidos como gasto del ejercicio.

I. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Liquidaciones y sueldos por pagar	14,324	4,297
Obligaciones con el IESS	4,065	3,990
Beneficios sociales (1)	21,803	23,537
Participación a los trabajadores (2)	1,773	
Otros		1,432
	41,965	33,256

(1) Corresponde a US\$ 7,991 a Décimo Cuarto Sueldo, US\$9,111 a Vacaciones y US\$4,701 al Décimo Tercer Sueldo que será cancelado según los plazos establecidos en Código de Trabajo.

(2) Ver determinación de la participación de los trabajadores en **Nota P**.

J. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Provisiones varias (1)	63,078	7,213
Terceros	732	256
Intereses por pagar	2,530	
Anticipo recibido de Salud S.A. (2)	173,452	154,709
Relacionadas (3)	207,995	
	447,787	162,178

(1) Corresponde principalmente US\$60,533 a la provisión de gastos efectuada por concepto de un recurso de reposición por facturación en exceso por parte de la empresa Pública del Agua

(2) Corresponde al anticipo recibido por el alquiler del Edificio ubicado en la Av. Carlos Julio Arosemena. Este edificio es propiedad de *OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS OMARSA S.A.*, quien cedió los derechos de arrendamiento a *PRODUAMBIEN S.A.* mediante escritura pública celebrada el 2 de diciembre del 2014.

El anticipo fue recibido el 24 de octubre del 2014 por un valor total de US\$ 392,028, de los cuales fue devuelto US\$ 70,007 por un ajuste en la negociación de los cánones mensuales. Al 31 de julio del 2015 fue devengado la totalidad del anticipo recibido.

El 31 de julio del 2015 la Compañía recibió un nuevo anticipo por US\$346,904, este valor cubre un año de alquiler del edificio, devengando US\$ 28,909 (incluido impuestos y retenciones) mensualmente.

J. OTROS PASIVOS CORRIENTES: (Continuación)

Durante el año 2015, se devengó US\$ 173,452, correspondiente al período de julio a diciembre del 2015. Este ingreso es reconocido en resultados del ejercicio como otros ingresos.

(3) Incluye US\$165,042 por pagar a Omarsa S.A por concepto de préstamos recibidos durante el año y US\$42,953 por concepto de compras de bienes. Ver saldo y transacciones con partes relacionadas en Nota R (2).

K. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Corresponde principalmente a préstamos que ha recibido la Compañía de *VANDAR HOLDINGS LTD*, destinados a financiar su operación, el plazo del contrato es de 8 años, pagaderos a partir del segundo semestre de los años 2015. Estos valores fueron recibidos durante años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2015, se reclasifico la porción corriente del capital a pagar en el 2016 a corto plazo, el saldo asciende a US\$239,606 con una tasa de 0.1320% (libor) para el 2015. Al cierre del ejercicio el saldo por pagar a largo plazo asciende a US\$1,677,244.

L. PATRIMONIO:

1. **Capital social:** El capital social de la Compañía, está compuesto por 800 acciones comunes y nominativas, cuyo valor nominar es de US\$ 1.00 cada una. No cotizan sus acciones en la Bolsa de Valores.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Total</u>	<u>% Participación</u>
Vanoni Darquea Leonardo Fabián	1	0.1 %
Coglitore Vanoni Alessandro David	40	5.0 %
Coglitore Vanoni Francesco Emilio	40	5.0 %
Coglitore Vanoni Gianfranco Carlo	40	5.0 %
Coglitore Vanoni Stefano Rafael	40	5.0 %
Vanoni Torres Carla del Roció	80	10.0 %
Vanoni Torres Carlos Arturo	80	10.0 %
Vanoni Viteri Andreina	54	6.8 %
Vanoni Viteri Francisco Xavier	53	6.6 %
Vanoni Viteri Juan Carlos	53	6.6 %
Vanoni Von Buchwald Aldo Andre	53	6.6 %
Vanoni Von Buchwald Fiorella Nicole	107	13.4 %
Vanoni Segale Giannina Haydee	159	19.9 %
	<u>800</u>	<u>100.00%</u>

L. PATRIMONIO: (Continuación)

2. Resultados acumulados: Esta cuenta está conformada por resultados acumulados de años anteriores y US\$ 1,032 de la utilidad neta del año 2015.

M. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Venta de plátano	139,512	166,805
Venta de cacao en grano	17,001	
Servicio de alquiler	(1) 356,448	175,012
Otros	1,145	60,297
	514,106	402,114

(1) Ver Nota J (2).

N. COSTOS DE VENTA:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Costo de venta plátano	242,922	272,001
Costo de venta de cacao en grano	42,467	
Ajuste de inventario materia prima		5,219
	(1) 285,389	277,220

(1) Ver Nota H.

O. GASTOS POR PÉRDIDAS EN PLANTACIONES:

Las pérdidas en plantaciones para el año 2015, fueron efectuadas en base a los resultados obtenidos en la toma física de inventarios. Estas pérdidas se pueden generar por varios riesgos exógenos como se menciona en la **Nota C: Gestión de Riesgo Financiero 1.2.**

Actualmente la Compañía cuenta con un sistema de riego, que le permite cubrir sus plantaciones de forma razonable, por lo cual se estima que su etapa de crecimiento se desarrollará de forma normal.

Al 31 de diciembre del 2015, se registró un ajuste por pérdida en cultivo de US\$129,371. Ver Nota H.

P. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Utilidad (Pérdida) del ejercicio:	11,820	(152,389)
15% de participación a trabajadores	1,773	

(1) Ver registro de la participación a los trabajadores en Nota I.

Q. IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo de Impuesto a la Renta, el mismo que debe ser cancelado por las personas naturales, sucesiones indivisas, y las sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

Durante el ejercicio económico 2015, la Compañía registra un gasto por concepto de este impuesto, descontando del impuesto a pagar, el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas de clientes durante el año 2015. A continuación se detalla el proceso para el cálculo correspondiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Utilidad (Pérdida) después de participación a los trabajadores:	10,047	(152,389)
(+) Gastos no deducibles:	2,577	161,437
Base imponible:	12,624	9,048
22 % Impuesto a la Renta	2,777	1,991
(1)	9,014	6,188

Q. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

(1) De acuerdo al Artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el anticipo del impuesto a la renta determinado es superior al impuesto a la renta causado para el ejercicio fiscal, el impuesto a pagar se convierte en el anticipo determinado.

Liquidación del impuesto a pagar:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo determinado mayor al impuesto causado	9,014	6,188
(-) Anticipo pagado		(5,722)
(-) Retenciones del ejercicio	(30,046)	(17,274)
Saldo a favor de la Compañía (1)	<u>21,032</u>	<u>(16,808)</u>

(1) Crédito tributaria a favor de la Compañía, ver **Nota E (1)**.

R. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación se indican las transacciones realizadas durante el año 2015 con partes relacionadas:

1. Compra de bienes:

	<u>Durante el periodo comprendido entre el</u> <u>1 de enero y 31 de diciembre del</u>		
	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	<u>Valor</u>	<u>No. Trans.</u>	<u>Valor</u>
Omarsa S.A.	42,953	23	66,248
	<u>42,953</u>	<u>23</u>	<u>66,248</u>

2. Saldo por pagar al 31 de diciembre del 2015:

Como resultado de las transacciones entre partes relacionadas, los saldos al 31 de diciembre del 2015, asciende a US\$42,953. Ver **Nota J (3)**.

R. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

3. Préstamos recibidos:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del		
	2015		2014
	Valor	No. Trans.	Valor
Omarsa S.A.	264,800	8	
	264,800	8	

4. Saldo por pagar al 31 de diciembre del 2015:

Como resultado de las transacciones entre partes relacionadas, los saldos al 31 de diciembre del 2015, asciende a US\$165,042. Ver Nota J (3).

5. Remuneraciones del personal clave:

Las remuneraciones del Asesor Externo Gerencial se reconocen como gastos del periodo. A continuación el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del	
	2015	2014
	Honorarios	61,424
	61,424	64,846

S. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador para el ejercicio económico 2015, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

S. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía no tiene la obligación de presentar Informe de Precios de Trasterencia, debido a que durante el año 2015, no reporta transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación, por lo tanto no ha contratado la elaboración del mencionado informe.

T. LITIGIOS LEGALES:

Al 31 de diciembre del 2015 PRODUAMBIEN S.A mantiene un recurso de reposición ante facturación en exceso por parte de la empresa Publica del Agua por un monto de SU\$60,533, al cierre del ejercicio está a la espera de la emisión de resolución

U. EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el período terminado al 31 de diciembre del 2015.