AGRIPOMUM S. A. (En Liquidación)

Estados Financieros Separados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

Con el Informe de los Auditores Independientes

AGRIPOMUM S. A. (En Liquidación)

Índice

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

ÍNDICE | Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera Separados	3
Estado de Resultado Integral Separados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Separados	5
Estado de Flujos de Efectivo Separados	6
Notas a los Estados Financieros Separados	7

Abreviaturas usados:

US$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	AGRIPOMUM S. A. (En Liquidación)

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores
AGRIPOMUM S. A. (En Liquidación):

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **Agripomum S. A.**, (En liquidación) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros separados debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

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

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGRIPOMUM S. A., (En Liquidación) al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asunto de énfasis

Con fecha 14 de octubre de 2014, la Compañía ha recibido una Resolución No. SCV-IRA-2014.345, emitido por la Superintendencia de Compañías, en la que informa que según estado de situación de 2014, registra pérdidas que superan el 50% o más de capital y reservas, se declara la disolución de la Compañía. Mediante Oficio No. SCVS-IRA-2015-01215 de fecha 9 de junio de 2015, se formaliza el proceso de disolución y se designa al represente legal como liquidador de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no continuara como negocio en marcha.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos han sido preparados para cumplir con requisitos legales vigentes en el Ecuador e informar sobre la situación financiera separada de la Compañía, en base a las políticas contables descritas en la nota 2, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, para su adecuada interpretación estos estados financieros separados deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Nintanga S. A., los que son requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Kreston AS Ecuador

Kreston AS Ecuador Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643

Felipe Sánchez M.
Representante Legal

Quito 21 de marzo del 2016

AGRIPOMUM S. A. (En Liquidación)

Estado de Situación Financiera Separados

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Notas	2015	2014
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,476	157,275
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	385,797	420,792
Activos biológicos	8	360,257	337,082
Activos por impuestos corrientes	12	183,452	158,191
Otros activos		2,688	6,168
Total activos corriente		933,670	1,079,508
Activos no corrientes:			
Propiedad, mobiliario y equipo	9	90,007	579,080
Otros activos	10	3,241	13,335
Total activos no corrientes		93,248	592,415
TOTAL		1,026,918	1,671,923
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	377,743	3,130,620
Pasivo por impuestos corrientes	12	4,810	11,759
Obligaciones acumuladas	14	87,900	61,822
Cuentas por pagar accionistas	15	-	350,001
Total pasivos corrientes		470,453	3,554,202
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	16	5,928	33,661
Total pasivos		476,381	3,587,863
DÉFICIT PATRIMONIAL	17		
Capital social		850,000	850,000
Aporte para futuras capitalizaciones		2,401,022	-
Reserva legal		5,855	5,855
Déficit acumulado		(2,706,340)	(2,771,795)
Total		550,537	(1,915,940)
TOTAL		1,026,918	1,671,923

Sr. Juan Javier Checa
Gerente General

Sra. Rosario Villegas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGRIPOMUM S. A. (En Liquidación)

Estado de Resultado Integral Separados

Por el año terminado el 31de Diciembre del 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Notas	2015	2014
Ingresos	18	4,013,166	4,218,174
Costo de ventas	19	(3,779,665)	(4,041,014)
Margen bruto		233,501	177,160
Gastos de ventas y administración	19	(141,768)	(113,174)
Pérdida en venta de propiedad, mobiliario y equipo		-	(87,492)
Gastos financieros	19	(14)	(1,727)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		91,719	(25,233)
Impuesto a la renta	13	(26,264)	(18,801)
Utilidad (pérdida) del año		65,455	(44,034)
Otros Resultados Integrales:			
Pérdida Actuarial		-	(1,699)
Utilidad (pérdida) neta y total Resultado Integral del año		65,455	(45,733)

Sr. Juan Javier Checa
Gerente General

Sra. Rosario Villegas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGRIPOMUM S. A. (En Liquidación)

Estado de Cambios en el Patrimonio Separados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Déficit acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	850,000	5,855		(2,729,460)	(1,873,605)
Pérdida neta				(44,034)	(44,034)
Otro resultado integral del año				1,699	1,699
Saldos al 31 de diciembre del 2014	850,000	5,855		(2,771,795)	(1,915,940)
Utilidad del año				65,455	65,455
Compensación de créditos (vease nota 17)			2,401,022		2,401,022
Saldos al 31 de diciembre del 2015	850,000	5,855	2,401,022	(2,706,340)	550,537

Sr. Juan Javier Checa
Gerente General

Sra. Rosario Villegas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AGRIPOMUM S. A. (En liquidación)

Estado de Flujos de Efectivo Separados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4,048,161	4,004,603
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(4,177,682)	(4,179,347)
Intereses y comisiones pagadas	(14)	(1,277)
Impuesto a la renta	(26,264)	(38,282)
Otros ingresos	-	389,951
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación	(155,799)	175,198
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión -		
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo y		
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-	(17,925)
Aumento (Disminución) neto del efectivo durante el período	(155,799)	157,273
Saldos al inicio del año	157,275	2
Saldos al final del año	1,476	157,273

Sr. Juan Javier Checa
Gerente General

Sra. Rosario Villegas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

1. Descripción del Negocio

AGRIPOMUM S. A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 1 de julio del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de julio del 2004. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción agropecuaria y/o forestal y la comercialización dentro y fuera del país de toda clase de productos agrícolas, pecuarios y forestales, así como la prestación de servicios de asesoría técnica en el campo agrícola y agropecuario en general. La materia prima utilizada en la producción es adquirida principalmente a una compañía relacionada local (véase nota 5).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total alcanza 7 y 77 empleados, respectivamente.

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

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados sobre bases contables aplicables a una entidad en liquidación, bajo las cuales se miden de la siguiente forma:

1. Los activos se presentan a su valor probable de realización.

2. Los pasivos a sus valores probables de cancelación.

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés).

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, que manifiesta expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la aplicación de las Normas internacionales de Información Financiera.

Los estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos e información actuales. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

iii) Restablecimiento

Durante el año 2014, la Administración de la Compañía registro un ajuste por US$287,489, con el fin de corregir un error relacionado con la baja contable de unas inversiones en asociadas producto de la aplicación por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF en el año 2010. De acuerdo a NIIF los efectos de este ajuste incrementaron en el estado de situación financiera las inversiones en asociadas y el patrimonio en el valor anteriormente indicado, en al año 2010, cuando se registró el error.

iv) Moneda Funcional y de Reporte

Los partidas incluidas en los estados financieros de Agripomum S. A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros individuales.

b) **Efectivo y equivalentes de efectivo**- El efectivo y equivalentes de efectivo indicado en los estados financieros comprenden las cuentas corrientes bancarias y se registran al costo histórico. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) **Activos biológicos** - Las plantaciones agrícolas se miden al valor razonable menos los costos de cosecha y gastos de traslado hasta el punto de venta. La medición de las nuevas plantaciones (del último trimestre) se realiza al costo el cual equivale al valor razonable a esa fecha.

La etapa de producción comienza en la siembra, el cultivo y cosecha de brócoli, el ciclo de producción tiene una duración aproximada de tres meses, dependiendo de la variedad y zona de producción por lo que un cultivo continuo rinde tres cosechas al año.

Así como los inventarios están valuados al costo, o el valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina de la forma siguiente:

- Los Productos Terminados y en Proceso de Fabricación.- Al costo promedio de manufactura por el método de costo absorbente de producción. El costo absorbente incluye todos los costos derivados de la adquisición y conversión de los mismos, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual.

- Materias primas, Suministros, Material de Empaque y Repuestos.- Al costo promedio en almacén.

  La Compañía establece una provisión para productos obsoletos o de baja rotación relativa a materiales y repuestos, la cual es calculada por la gerencia a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

d) **Propiedad, Mobiliario y Equipo** - El costo de propiedades, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

i. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, mobiliario y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

ii. Depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, mobiliario y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, mobiliario y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios e instalaciones	5 - 10 años
Maquinaria y equipo	5 - 10 años

iii. Retiro o venta de propiedades, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

e) Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

iv. Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

v. Impuestos diferidos

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 imponibles.

Un activo por impuesto diferido 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. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

vi. Impuestos corrientes y diferidos.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

f) Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

g) **Beneficios a empleados -**

vii. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

viii. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

En el 2014 no existe pasivo y gasto por este concepto, en virtud de que la Compañía no generó utilidades contables. Sin embargo en el 2015 la compañía obtuvo utilidades contables y se procedió al cálculo correspondiente de la participación a trabajadores.

h) **Reconocimiento de Ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes - Son reconocidos cuando el riesgo y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido transferidos sustancialmente al comprador, lo que generalmente ocurre al momento de despacho de los bienes.

i) **Costo de Ventas y Gastos de Operación** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

j) **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerido o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

k) **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectivo original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

l) **Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

m) **Nuevas Normas y Modificaciones Efectivas desde el 2015 Relevantes para Agripomum S. A.**

Durante el año 2015, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2015.

Modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros

La Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros por primera vez en el presente año. Las modificaciones a la NIC 36 omiten el requerimiento de revelar el importe recuperable de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que la plusvalía u otros activos intangibles con largas vidas útiles habían sido asignados cuando no existía deterioro o reverso con respecto a la UGE. Asimismo, las modificaciones agregan requerimientos de revelación adicionales que se aplican cuando se mide el importe recuperable de un activo o una UGE a valor razonable menos los costos de disposición. Estas nuevas revelaciones incluyen la jerarquía del valor razonable, suposiciones clave y técnicas de valoración aplicadas, en conjunción con la revelación requerida por la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.
La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto material en las revelaciones de los estados financieros de la Compañía.

Normas Nuevas y Revisadas emitidas pero aún no efectivas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a periodos anuales que comienzan después de 1 de enero de 2015.

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuesto Diferidos por Pérdidas no realizadas.	Enero 1, 2016
NIC 7	Mejoras anuales a la NIC 7	Enero 1, 2016
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con Clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de Intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de Revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidas en los estados financieros individuales adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,

- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro no puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Estas enmiendas incluyen: (i) futuras reducciones esperadas en el precio de venta de un ítem que fue producido utilizando un activo tangible o intangible, podría ser un indicador de obsolescencia técnica o comercial del activo, el cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros asociados al activo; y, (ii) un método de depreciación/amortización que se basa en los ingresos que es generado por una actividad que incluye el uso de un activo tangible o intangible, no es apropiado. Los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo tangible o intangible, generalmente reflejan factores distintos que el consumo de los beneficios económicos del activo tangible o intangible.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, con adopción temprana permitida. La Administración de la Compañía no anticipa que la adopción de estas enmiendas tenga un impacto importante.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41: Agricultura: Plantas Productoras

Las modificaciones a la NIC16 y NIC 41 definen el concepto de planta productora y requieren que los activos biológicos que cumplan con esta definición sean contabilizados como propiedad, planta y equipo, de conformidad con la NIC 16, en lugar de la NIC 41. El producto agrícola de plantas productoras se sigue contabilizando según la NIC 41.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados, debido a que el Grupo no se dedica a actividades agrícolas.

Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se preste el servicio o atribuirlos a los períodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

3. Instrumentos Financieros

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

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

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

a) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las políticas crediticias de la Compañía establecidas para los clientes localizados en el mercado ecuatoriano están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables; sin embargo, no permiten solicitar seguros para cubrir riesgos crediticios, cartas de crédito u otros instrumentos diseñados para minimizar los riesgos crediticios cuando fuera necesario.

b) Riesgo de Mercado -

i. Riesgo del Precio de Materias Primas y Transporte Terrestre

La inestabilidad en el precio internacional del petróleo tiene influencia negativa en la obtención de mejores resultados ocasionado principalmente por el incremento en los costos de las materias primas (fertilizantes, insecticidas, agroquímicos, etc.) y de transporte aéreo. Estos costos no han sido factibles trasladarlos al cliente en forma directa, debido a que el mercado del brócoli es un mercado comodity (donde los precios son estables con ciertas variaciones pequeñas, pero las curvas de demanda son estables).

ii. Concentración de Clientes

En el 2015 y 2014 aproximadamente el 100% respectivamente de las ventas se realizaron a dos compañías relacionadas domiciliadas en Ecuador. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo por cobrar a dichas compañías relacionadas se encontraba concentrado como sigue:

	Concentración de crédito de la compañía relacionada		Saldo según libros de los cuentas por cobrar - comerciales
Al 31 de diciembre de	Saldo según libros	Porcentaje	(nota 7)
2015	385,797	100%	385,797
2014	353,375	84%	420,792

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La estrategia financiera de la Compañía es mantener recursos financieros adecuados y acceso a liquidez adicional. Durante el año 2015, la Compañía ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas.

d) Riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US$489,479
Índice de liquidez	(1.93) veces
Pasivos totales / patrimonio	(0.91) veces

4. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los valores incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

c) Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y Equipo –

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (Nota 2. d)

Instrumentos Financieros por Categorías

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems debajo.

		31 de diciembre de 2015	2014
Activos a costo amortizado según estado de situación financiera:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,476	157,275
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	385,797	420,792
Otros activos		3,241	13,335
Total		390,514	591,402
Pasivos a costo amortizado según estado de situación financiera:			
Préstamos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	377,743	3,130,621
Cuentas por pagar accionistas	15	-	350,001
Total		377,743	3,480,622

5. Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Debido a la integración del negocio la compañía efectúa transacciones con Compañías relacionadas, cuyos términos y condiciones podrían diferir tratándose de un tercero.

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	2014
Estado de resultados:		
Ingresos:		
Ventas de brócoli	3,075,301	3,760,282
Costos:		
Compra de materias primas y suministros	661,474	3,109,088
Servicios	143,400	143,400
	804,874	3,252,488

- La Compañía vende sus productos agrícolas (brócoli) a Provefrut S. A. y Procongelados S. A., cuyo monto ascendió aproximadamente a US$2,868,085 (US$207,216) en el 2015 y US$3,760,282 a Provefrut S. A. en el 2014.

- La Compañía compra insumos y presta servicios a Nintanga S. A., las cuales ascendieron aproximadamente a US$661,400 (143,400), en el 2015 y US$3,109,000 (143,400) en el 2014.

Compensaciones al Personal Directivo clave y Administradores

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Presidencia, Gerencias y Directores.

Las remuneraciones a dichos niveles por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 ascendieron a US$3,906 y US$12,422, respectivamente.

Un resumen de los saldos con partes relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Estado de situación financiera:		
Activos:		
Cuentas por cobrar - comerciales (nota 7)		
Locales:		
Provefrut S. A. - Ecuador	359,937	353,375
Corporación Ecuatoriana de Congelados Procongelados S.A.	25,860	-
	385,797	353,375
Otras cuentas por cobrar		
Provefrut S. A. (nota 7)	-	67,262
Pasivos:		
Cuentas por pagar - comerciales (nota 11):		
Nintanga S. A. – Ecuador	308,282	2,186,816
	308,282	2,186,816
Otras cuentas por pagar (nota 11):		
Alfred Zeller Starcewich	22,000	172,225
Francisco Correa Holguín	22,000	172,225
	44,000	344,450
Cuentas por pagar a accionistas:		
Nintanga S. A. - Ecuador	-	350,000
Provefrut S.A. - Ecuador	-	1
	-	350,001

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Depósitos en Bancos	1,476	157,123
Notas de Crédito Servicio de Rentas Internas	-	152
Total	1,476	157,275

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales		
Compañías relacionadas (nota 5)	385,797	353,375
Provisión para cuentas dudosas	-	(345)
Subtotal	385,797	353,030
Otras cuentas por cobrar:	-	500
Otras cuentas por cobrar compañías relacionadas (nota 5)	-	67,262
Otros	-	-
Total	385,797	420,792

En el 2015 y 2014, del total las ventas aproximadamente el 100% corresponde a dos Compañías relacionadas. Al 31 de diciembre del 2015, del saldo de cuentas por cobrar – clientes, se compone de la siguiente manera: Provefrut S.A. US$359,937 (US$353,375 en el 2014), y Procongelados S.A US$25,860.

Los créditos por ventas indicados anteriormente, son a la vista y no devengan intereses; sin embargo, la Compañía no ha reconocido una provisión para deudas de dudoso cobro, debido a que no se ha identificado un cambio significativo en la calidad del crédito y por lo tanto, las cantidades se consideran recuperables.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	2014
1 a 180 días	339,361	36,445
181 a 365 días	-	8,686
	339,361	45,131

8. Activos biológicos

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	2014
Cultivos en período vegetativo:		
Productos agrícolas	360,257	335,253
Suministros y materiales	-	1,829
Total	360,257	337,082

9. Propiedad, Mobiliario y Equipo

Un resumen de la propiedad, mobiliario y equipo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Costo o valuación	117,411	746,526
Depreciación acumulada	(27,404)	(167,446)
Total	90,007	579,080
Clasificación:		
Terrenos en propiedad	-	279,805
Edificaciones	-	153,165
Propiedades en construcción	-	-
Maquinaria y equipo	88,270	144,131
Muebles y enseres	804	1,046
Vehículos	933	933
Total	90,007	579,080

Los movimientos de la propiedad, mobiliario y equipo son como sigue:

Costo o valuación:	Terrenos	Edificaciones	Propiedades en Construcción	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Vehiculos	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	279,805	244,119	72,208	144,127	2,414	933	743,606
Adiciones	-	-	15,625	2,300	-	-	17,925
Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	(87,833)	72,828	-	-	(15,005)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	279,805	244,119	-	219,255	2,414	933	746,526
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas / Ventas	(279,805)	(244,119)	-	(112,432)	-	-	(636,356)
Reclasificación	-	-	-	7,241	-	-	7,241
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	-	-	114,064	2,414	933	117,411
Depreciación:							
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	(66,542)	-	(58,294)	(1,127)	-	(125,963)
Adiciones	-	(24,412)	-	(16,830)	(241)	-	(41,483)
Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	(90,954)	-	(75,124)	(1,368)	-	(167,446)
Adiciones	-	(18,308)	-	(21,941)	(242)	-	(40,491)
Bajas / Ventas	-	109,262	-	71,271	-	-	180,533
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	-	-	(25,794)	(1,610)	-	(27,404)
Saldo neto	-	-	-	88,270	804	933	90,007

10. Otros activos

Mediante un convenio de valoración celebrado el 19 de diciembre del 2013 los señores Alfred Zeller y Francisco Correa cedentes, suscribieron una cesión de derechos Fiduciarios del Fideicomiso Colaisa a Agripomun S. A. en calidad de cesionario, en virtud del aporte inicial y de la realidad de lo que dichos derechos fiduciarios podrían representar en el denominado Fideicomiso Colaisa las partes deciden de muto acuerdo establecer el valor de US$150,000 por los derechos que el cesionario recibe de Francisco Correa y US$150,000 por los derechos que el cesionario recibe de Alfred Zeller, valor que canceló Agripomum S.A. en efectivo el 16 de mayo de 2014 al Fideicomiso Colaisa por US$300,000.

Con fecha 17 de Diciembre del 2014 mediante acuerdo bilateral, Agripomum S.A. en calidad de cesionario y el señor Javier Banda cedente, celebraron la cesión de derechos fiduciarios del Fideicomiso Colaisa por US$25,361.

Al 31 de diciembre 2014, el Fideicomiso Colaisa se encuentra en proceso de liquidación en virtud de lo resuelto por la Junta de Fideicomiso con fecha 15 de diciembre del 2014, siendo Agripomum S.A. su único Constituyente, y el 2 de febrero de 2015, la Superintendencia de Compañías resuelve la liquidación del Fideicomiso.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Cuentas por pagar comerciales: (1)		
Proveedores locales	25,336	74,066
Compañías relacionadas	308,282	2,186,816
Subtotal	333,618	2,260,882
Otras cuentas por pagar:		
Otros	110	525,288
Partes relacionadas (2)	44,015	344,450
Total	377,743	3,130,620

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativos de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

(2) Las otras cuentas por pagar representan dinero entregado a la Compañía, para cubrir las obligaciones con empleados.

12. Impuestos

Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	2014
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	112,041	91,269
Retenciones en la fuente	71,411	66,922
Total	183,452	158,191
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones de IVA por pagar	2,314	5,993
Retenciones en la fuente por pagar	2,496	5,766
Total	4,810	11,759

13. Conciliación tributoria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 de diciembre de 2015	2014
Utilidad (Pérdida antes de impuesto a la renta)	91,719	(25,233)
Más		
Gastos no deducibles	3,295	98,173
15 % participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	66,499	54,156
Gastos incurridos para generar rentas exentas	456,674	2,496
	526,468	154,825
Menos		
Otras rentas exentas	(900,000)	(363,538)
Pérdida tributaria	(281,813)	(233,946)
Impuesto a la renta causado (1)	-	-
Anticipo calculado (2)	26,264	18,801

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos en disposiciones tributarias.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US$26,364; sin embargo, la Compañía no generó impuesto a la renta causado debido a la pérdida tributaria del año 2015. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US$26,364 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2011 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

Movimiento del activo y pasivo por impuesto corriente

Los movimientos del activo por impuesto a la renta corriente son como sigue:

	2015	2014
Saldos al inicio de año	66,922	47,441
Provisión cargado al gasto	(26,264)	(18,801)
Impuestos retenidos	30,753	38,282
Saldos al final de año (nota 12)	71,411	66,922

Aspectos tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidos en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.

- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$6 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

14. Obligaciones acumuladas

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones y beneficios sociales. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Participación de los Trabajadores en las utilidades (Nota 2-f)	16,186	-
Beneficios sociales	1,769	13,129
Nómina por pagar	65,902	40,479
Aportes al IESS	4,043	8,214
Total	87,900	61,822

15. Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2014 representaba aportes en dinero realizados por sus Compañías relacionadas Nintanga S.A. US$350,000 y Provefrut S. A. US$1, las cuales no tienen tasa de interés ni plazos definidos. En el 2015 la compañía procedió a realizar un aporte para futuros aumentos de capital.

16. Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	19,919	4,821	24,740
Costo neto del período	7,814	1,107	8,921
Saldo al 31 de diciembre del 2014	27,733	5,928	33,661
Baja (1)	(27,733)	-	(27,733)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	5,928	5,928

(1) En el año 2015 no existe pasivo y gasto por este concepto, debido a que se encuentra en proceso de liquidación.

Un resumen de los importes expuestos en el estado de resultado integral es como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2014		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	7,276	1,615	8,891
Costo financiero	1,395	334	1,729
(Utilidad) perdida actuarial	(857)	(842)	(1,699)
Total	7,814	1,107	8,921

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma 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.

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 el 31 de diciembre de 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Tasa de descuento	-	6,54%
Tasa de incremento salarial	-	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	-	2,50%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

17. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 850,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US$1 cada una.

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

Aporte para Futuras Capitalizaciones

Mediante acta de la junta general de accionistas suscrita el 23 de marzo del 2015, la Administración de la Compañía, reconoció como parte de su patrimonio Aportes para Futuras Capitalizaciones por US$2,401,022, las cuales fueron registradas a través de una compensación de créditos tal como se detalla a continuación:

Un resumen de los aportes a futuras capitalizaciones es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Provefrut S.A	(1,878,572)	-
Nintanga S.A	(350,000)	-
Francisco Correa	(86,225)	-
Alfred Zeller	(86,225)	-
Total	(2,401,022)	-

Resultados acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Pérdidas acumuladas	(2,472,151)	(2,426,418)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(299,644)	(299,644)
Resultado del ejercicio	65,455	(45,733)
Total	(2,706,340)	(2,771,795)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según Principios de Contabilidad Generalmente Aceptaos anteriores

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva por valuación o Superávit por valuación, saldo que solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren, utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

18. Ingresos

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Ingresos por venta de brócoli	3,075,301	3,828,223
Ingresos por venta de activo fijo	900,000	-
Otros Ingresos	37,865	389,951
Total	4,013,166	4,218,174

19. Costo y gastos por su naturaleza

Un resumen del costo y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Costo de ventas	3,779,665	4,041,014
Gastos de ventas y administración	141,768	113,174
Gastos financieros	14	1,727
Total	3,921,447	4,155,915

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Compras de materias primas	2,043,892	3,092,434
Sueldos y salarios	771,543	660,627
Costo activo fijo	455,824	-
Honorarios	181,244	144,569
Arrendamientos	159,185	70,515
Mantenimiento y reparaciones	74,555	11,520
Suministros y materiales	46,815	51,751
Depreciación y amortización	45,887	41,792
Servicios Básicos	43,372	29,155
Combustibles y Lubricantes	30,376	20,986
Transporte	22,183	11,846
Participación Trabajadores	16,186	-
Impuestos, contribuciones y afiliaciones	16,375	3,114
Beneficios sociales	9,248	14,619
Costos financieros	-	1,727
Seguros	2,269	535
Otros costos	2,493	725
Total	3,921,447	4,155,915

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (21 de marzo del 2016) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 25 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación.