

**ECOSIEMBRA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**1. INFORMACION GENERAL.**

Constitución.

La Compañía **ECOSIEMBRA S.A.**, Fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador.

Objeto Social.

Su objetivo principal: Cultivo de palma africana.

**1.2 Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha (31 de marzo de 2016) y posteriormente serán puestos, a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

**2.1 Bases de preparación :**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Clarific a los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1de enero del 2016
NIIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1de julio del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1de julio del 2016
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 2 - Pago basados en acciones”, donde se modifican definiciones; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) “NIIF 8 - Segmentos operativos”, donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) “NIC 16 - Propiedades, planta y equipos” y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) “NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas”, donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios”; y, iv) “NIC 40 - Propiedades de inversión”, donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) “NIIF 7 – “Instrumentos financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan”; y, iv) “NIC 34 – Información financiera interina”, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo.**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

### **2.5 Activos y pasivos financieros.**

#### **2.5.1 Clasificación.**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría “préstamos y cuentas por cobrar”, y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### **(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) **Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) ingresos financieros, netos”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones bancarias”.
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

## 2.7 Propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

—	<b>Tipo de Bienes</b>	<b>Número de años</b>
	Edificios	30-40
	Maquinaria y equipo	10-15
	Muebles y Enseres	12
	Vehículos	6-8
	Equipos de computación	5-7
	Equipo	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

## **2.8 Activos intangibles**

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

## **2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido.**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

## **2.11 Beneficios a los empleados**

### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

## **2.12 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.13 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos sean sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

## **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

## **2.15 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"

# **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

## **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

**(a) Riesgos de mercado**

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con proveedores locales y del exterior.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en caja:

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas

### 3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

	al costo amortizado	2015		2014
	Efectivo y Equivalentes	113		771
	Cuentas por Cobrar	18.496		8.000
	<b>TOTAL</b>	<b>18.609</b>		<b>8.771</b>
	Préstamos	575.758		767.677
	Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar	452.168		437.723
	Otros Pasivos Financieros	-		-
	<b>TOTAL</b>	<b>1.027.926</b>		<b>1.205.400</b>

### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**(a) Deterioro de cuentas por cobrar**

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**(b) Vida útil de las propiedades y equipos**

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

**(c) Deterioro de activos no financieros**

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

**(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo**

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

**Efectivo y equivalentes.**

Un resumen de la cuenta Efectivo y Equivalente es como sigue:

<b>NOTA 5</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2015		2014
Bancos	113		771
<b>TOTAL</b>	<b>113</b>		<b>771</b>

El saldo de esta cuenta corresponde a :

	2015		2014
Banco del Pacífico			
Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 3399556804	113		771
<b>Total</b>	<b>113</b>		<b>771</b>

**Cuentas y Documentos por Cobrar.**

Un resumen de la cuenta Cuentas por Cobrar es como sigue:

<b>NOTA 6</b>			
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Clientes	8.435		-
Préstamos por cobrar Renagro	-		-
Anticipo de Proveedores	10.061		8.000
Otras cuentas por Cobrar	-		-
Provisión Cuentas Incobrables	-		-
<b>TOTAL</b>	<b>18.496</b>		<b>8.000</b>

**Pagos Anticipados.**

Un resumen de la Pagos Anticipados es como sigue:

<b>NOTA 7</b>			
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Crédito Tributario (Retenciones en la Fuente)	2.223,15		1.687
IMPUESTO A LA RENTA	-		1.658
<b>TOTAL</b>	<b>2.223</b>		<b>3.345</b>

El saldo de Pagos Anticipados está compuesto por:

	<b>2015</b>		<b>2014</b>
12% IVA Pagado adquisiciones locales	-		1.687
12% IVA Crédito Tributario	-		-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>		<b>1.687</b>
Anticipo Impuesto a la Renta	-		-
Retención Fuente del ejercicio	-		-
Retención en la fuente otros periodos	2.223		1.658
<b>TOTAL</b>	<b>2.223</b>		<b>1.658</b>

**Propiedad Planta y Equipo.**

Un resumen de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

<b>NOTA 8</b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Terreno	1.488.343		1.488.343
Instalaciones	407.932		407.932
Semovientes	-		-
Equipo de Computación	3.156		3.156
Maquinaria y Equipo de Trabajo	13.960		13.960
Vehículos	45.152		45.152
<b>TOTAL</b>	<b>1.958.542</b>		<b>1.958.542</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>			
	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Inatalaciones	65.608		45.221
Semovientes	-		-
Equipo de Computación	3.384		2.332
Maquinaria y Equipo de Trabajo	4.491		3.095
Vehículos	29.050		20.020
<b>TOTAL</b>	<b>102.533,65</b>		<b>70.669</b>
<b>ACTIVO NETO</b>	<b>1.856.009</b>		<b>1.887.873</b>

Un detalle de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

<b>DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>						
DESCRIPCION	COSTO	COMPRAS	VENTAS	AJUSTES	BAJAS	SALDO
	HISTORICO 01/01/2015					31/12/2015
Terreno	1.488.343	-	-	-	-	1.488.343
Instalaciones	407.932	-	-	-	-	407.932
Semovientes	-	-	-	-	-	-
Equipo de Computación	3.156	-	-	-	-	3.156
Maquinaria y Equipo de Trabajo	13.960	-	-	-	-	13.960
Vehículos	45.152	-	-	-	-	45.152
<b>TOTAL</b>	<b>1.958.542</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.958.542</b>
	COSTO	COMPRAS	VENTAS	AJUSTES	GASTO DEL AÑO	SALDO AL
	HISTORICO 01/01/2014					31/12/2015
Inatalaciones	45.221				20.387	65.608
Semovientes	-				-	-
Equipo de Computación	2.332				1.052	3.384
Maquinaria y Equipo de Trabajo	3.095				1.396	4.491
Vehículos	20.020				9.030	29.050
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b>	<b>70.668</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.865</b>	<b>102.533</b>
	<b>2.029.210</b>					<b>1.856.010</b>

**Activos Biológicos.**

Un resumen de la cuenta Activos Biológicos es como sigue:

<b>NOTA 9</b>			
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2015		2014
Plantas en crecimiento	553.218		553.218
<b>TOTAL</b>	<b>553.218</b>		<b>553.218</b>
<b>AMORTIZACIÓN</b>			
Saldo al 31, 12 de	2015		2014
Amortización Acumulada Plantas en crecimiento	(88.785)		(66.521)
<b>TOTAL</b>	<b>(88.785)</b>		<b>(66.521)</b>
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS NETO</b>	<b>464.433,41</b>		<b>486.697</b>

La política de amortización de las plantas se ha definido en 25 años en base a certificado entregado por la empresa PALACEMA empresa que vendió las plantas a la empresa ECOSIEMBRA.

**Activos por Impuestos Diferidos.**

Un resumen de la cuenta Activos Biológicos es como sigue:

<b>NOTA 10</b>			
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2015		2014
<b>OBLIGACIONES FISCALES</b>			
Activos por impuestos diferidos	625		625
<b>TOTAL</b>	<b>625</b>		<b>625</b>

### **Cuentas y Documentos por Pagar**

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

<b>NOTA 11</b>			
<b>PROVEEDORES</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2015		2014
<b>OBLIGACIONES FISCALES</b>			
Proveedores	589		-
Acreeedores Varios	-		-
Anticipo Clientes	-		-
<b>TOTAL</b>	<b>589</b>		<b>-</b>

### **Obligaciones Sociales**

Un resumen de la cuenta Obligaciones Sociales es como sigue:

<b>NOTA 12</b>			
<b>OBLIGACIONES SOCIALES</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2015		2014
Prestaciones Sociales	37.856		24.640
Aportes IEES por Pagar	5.791		5.151
<b>TOTAL</b>	<b>43.647</b>		<b>29.791</b>

Aportes IEES por pagar	5.151
<b>TOTAL</b>	<b>5.151</b>

	2015		2014
<b>PRESTACIONES SOCIALES</b>			
Sueldos por Pagar	9.540		-
Décimo Tercer Sueldo	13.349		11.788
Décimo Cuarto Sueldo	7.191		6.187
Fondos de Reserva	1.329		
Vacaciones	6.448		5.836
Liquidación de haberes			829
<b>Total</b>	<b>37.856</b>		<b>24.640</b>

### **Obligaciones Fiscales.**

Un resumen de la cuenta Obligaciones Fiscales es como sigue:

<b>NOTA 13</b>			
<b>OBLIGACIONES FISCALES</b>			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Impuestos por Pagar	2		118
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>		<b>118</b>

12% IVA RETENIDO	2		118
RETENCION EN LA FUENTE			
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>		<b>118</b>

14. **Impuesto a la renta reconocida en los resultados.-** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por Impuesto a la renta es como sigue:

	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Utilidad según estados financieros antes del Impuesto a la renta.	1201,69		1.592,97
Participacion trabajadores	180,25		238,95
Gastos no Deducibles	-		-
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)	-		-
Otras deducciones	-		-
Utilidad gravable	1.021,44		1.354,02
Impuesto a la renta causado (1)			
Gasto por Impuesto a la Renta:			
Impuesto a la renta corriente			
Impuesto a la renta diferido			
Total			

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre la utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013)
- (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 grabados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Sociedad realizó no realizó pago de anticipo de impuesto a la renta de su impuesto a la renta causado del año fue de **US\$ 224,72** por ende la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, Impuesto causado.

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015 y son susceptibles de revisión.

**Obligaciones Financieras.**

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo es como sigue:

<b>NOTA 15</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	575.758		767.677
<b>TOTAL</b>	<b>575.758</b>		<b>767.677</b>

*Un desglose del saldo de Los Pasivos Financieros es como sigue:*

	<b>31/12/2015</b>	<b>31-12-2014</b>
	<b>575.758</b>	<b>767.677</b>
<b>Saldo</b>	<b>575.758</b>	<b>767.677</b>

**Préstamos Accionistas**

Un resumen de la cuenta Préstamos Accionistas es como sigue:

<b>NOTA 16</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Cuentas por Pagar Accionistas	407.932		407.932
<b>TOTAL</b>	<b>407.932</b>		<b>407.932</b>

*Las Cuentas por pagar Accionistas corresponden a Propiedad, Plata y Equipo entregados a la empresa ECOSIEMBRA S.A. por:*

*Hector Raul Calderon 60%*

*Pédro Antonio Vanegas Martínez el 40%*

### Provisiones Sociales

Un resumen de la cuenta Provisiones Sociales es como sigue:

<b>NOTA 17</b>			
<b>PROVISIONES SOCIALES LARGO PLAZO</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Jubilación Patronal	6.299		5.726
<b>TOTAL</b>	<b>6.299</b>		<b>5.726</b>

### Provisiones Largo Plazo.

Un resumen de la cuenta Provisiones Largo Plazo es como sigue:

<b>NOTA 17</b>			
<b>PROVISIONES SOCIALES LARGO PLAZO</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Jubilación Desahucio	2.197		1.998
<b>TOTAL</b>	<b>2.197</b>		<b>1.998</b>

## **18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

Durante el año 2015, **ECOSIEMBRA S.A.**, no realizó transacciones por importe inferiores al importe acumulado con parte relacionadas del exterior, por lo cual, **ECOSIEMBRA S.A.**, no se encuentra obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

## 19. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

<b>NOTA 15</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Cuentas por Pagar Accionistas	407.932		407.932
<b>TOTAL</b>	<b>407.932</b>		<b>407.932</b>

*Las Cuentas por pagar Accionistas corresponden a Propiedad, Plata y Equipo entregados a la empresa ECOSIEMBRA S.A. por:*

*Hector Raul Calderon 60%*

*Pédro Antonio Vanegas Martínez el 40%*

### **Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son dos Gerencias. Los costos percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 corresponden a US\$ 14.400,00

## 20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** .- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si fuere el caso.

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

**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 Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente 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 cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por las facturas comerciales de los diferentes proyectos y en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre las condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores. La concentración de riesgo de crédito con algún cliente específico no excedió del 9% de la cartera total en ningún momento durante el año.

**Riesgo de Liquidez.-** La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de Capital.-** La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

**Categorías de Instrumentos Financieros.**

El detalle de los activos y Pasivos Financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:

**Valor razonable de los Instrumentos financieros**

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

Activos Financieros

- Efectivo y Equivalentes
- Cuentas y Documentos por Cobrar

Pasivos Financieros

- Obligaciones Bancarias
- Cuentas y Documentos por Pagar
- Otras Cuentas por Pagar

**Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Administración de **ECOSIEMBRA S.A.**, considera que los importes en los libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**21. PATRIMONIO.**

**21.1 Capital Social.**- El capital social consiste de 97.000,00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

<b>NOTA 21.1</b>			
<b>CAPITAL</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
<b>Héctor Raúl Calderón</b>	58.200		58.200
<b>Pédro Antonio Vanegas Martínez</b>	38.800		38.800
<b>TOTAL</b>	<b>97.000</b>		<b>97.000</b>

**21.2 Aportes Futuras Capitalizaciones** .- Constituyen aportes en efectivo realizados por los accionistas, para sustentar las operaciones de la Compañía.

<b>NOTA 21.2</b>			
<b>APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Aportes para futura Capitalización	552.028		421.824
<b>TOTAL</b>	<b>552.028</b>		<b>421.824</b>

**Reserva Legal**.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la ganancia del año sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva Facultativa**.- La Ley de Compañías establece que el cálculo de la Reserva Facultativa y su reconocimiento concuerde con lo aprobado y establecido en el estatuto de cada empresa.

**22.3 Reserva según PCGA anteriores**.- Los saldos acreedores de las reservas de capital y por valuación podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltas en el caso de liquidación de la Compañía.

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011 podrán ser utilizadas de la siguiente forma.

<b>NOTA 21.3</b>			
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
<b>UTILIDADES / PERDIDAS ACUMULADAS</b>	-		(162.892)
<b>TOTAL</b>	-		<b>(162.892)</b>

**Reservas según PCGA anteriores**: Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

**21.4 Reserva por valuación:** La revalorización de activos fijos es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado, también podemos decir, que es el proceso de aumentar su valor en libros en caso de grandes cambios en el valor justo de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

<b>NOTA 21.4</b>			
<b>RESERVA POR VALUACIÓN DE PPE</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2015		2014
RESERVA POR VALUACIÓN PPE	655.247		819.220
<b>TOTAL</b>	<b>655.247</b>		<b>819.220</b>

**21.5 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 acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

<b>NOTA 21.5</b>			
<b>RESERVA ADOPCIÓN NIIF POR PRIMERA VEZ</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2015		2014
RESERVA POR ADOPCIÓN NIIF	-		(2.675)
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>		<b>(2.675)</b>

**21.6**      ***Resultados del ejercicio:*** corresponden a los resultados finales del año 2015.

<b>NOTA 21.6</b>			
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.202		1.593
<b>TOTAL</b>	<b>1.202</b>		<b>1.593</b>

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes externos ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país.

<b>INGRESOS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
INGRESOS	182.436		193.689
<b>TOTAL</b>	<b>182.436</b>		<b>193.689</b>

### **COSTOS Y GASTOS**

<b>COSTOS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	(12.830)		(32.802)
<b>TOTAL</b>	<b>(12.830)</b>		<b>(32.802)</b>

<b>GASTOS DE ADMINSTRACION Y VENTAS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
GASTOS DE ADMINSTRACION Y VENTAS	168.404		91.544
<b>TOTAL</b>	<b>168.404</b>		<b>91.544</b>

<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
<b>Saldo al 31, 12 de</b>	<b>2015</b>		<b>2014</b>
Gastos Financieros	73.539		67.750
<b>TOTAL</b>	<b>73.539</b>		<b>67.750</b>

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la emisión de nuestro informe de auditoría 25 de abril de 2016 no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

## **23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.