

SOCIEDAD AGRÍCOLA GANADERA HEROCA S.A.

**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE
EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2015**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 27

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

A la Junta General de Accionistas

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros; a saber: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al periodo contable terminado al 31 de diciembre del 2015 y comparativos con el año 2014, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Ejecutándola de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica diseñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A. una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Bases para la opinión

La norma Internacional de Contabilidad NIC 19, requiere que los planes post-empleo de beneficios definidos, como es la jubilación patronal, se contabilicen utilizando técnicas actuariales para hacer una

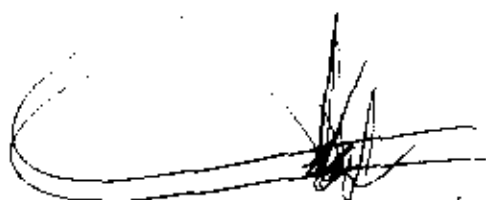
estimación fiable del importe que los empleados ha acumulado (o devengado) en razón de los servicios que han prestado en el periodo corriente y en los anteriores. Al 31 de diciembre del 2015 la administración de la compañía no contrató a un perito actuarial que determine la correspondiente provisión para la jubilación patronal y consecuentemente tampoco procedió con la contabilización correspondiente.

Opinión

En mi opinión, excepto por lo mencionado en "Bases para la opinión" los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2015, los resultados integrales por función de operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo para el año terminado al 31 de diciembre del 2015 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Auditing & taxes

Guayaquil, Abril 25 del 2016
SC-RNAE-2 No. 769



CPA. Omar Calderón Ávila

Socio
Registro 29124

SOCIEDAD AGRÍCOLA GANADERA HEROCA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	A	724,369	800,073
Cuentas por Cobrar e Impuestos	B-C	921,695	1,035,540
Inventarios	D	183,355	84,131
Gastos Anticipados	E	252	150
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	\$	1,829,671	1,919,894
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	F-G	1,782,551	1,966,927
Inversiones Financieras	H	80,000	295,000
Otras Cuentas por Cobrar	I	28,658	13,142
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,891,209	2,275,069
TOTAL ACTIVO	\$	3,720,880	4,194,963
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	J	512,432	457,831
Obligaciones con Instituciones Financieras	K	509,661	620,442
Otras Obligaciones Corrientes	L	286,047	356,780
Cuentas por pagar Relacionadas	M	0	225,000
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	\$	1,308,140	1,660,054
PASIVO A LARGO PLAZO		0	0
TOTAL PASIVO	\$	1,308,140	1,660,054

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(expresado en dólares)

PATRIMONIO

Capital Social	N	33,560	33,560
Reservas	N	3,467,815	2,742,092
Aportes para Futuras Capitalizaciones	N	105,946	105,946
Resultados Acumulados	N	-2,102,869	-1,395,930
Resultados Acumulados por Ajustes Niif	N	1,027,755	1,027,755
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	N	-119,467	21,487
TOTAL PATRIMONIO	\$	2,412,740	2,534,910
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$	3,720,880	4,194,963

Ver notas a los estados financieros



JUAN XAVIER ROMERO ALCIVAR
Representante Legal



ALEXANDRA MARIN M.
Contador

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(expresado en dólares)**

		2015	2014
	<u>Notas</u>		
INGRESOS			
Ventas	O	7,088,053	6,058,493
(-) Costos de Ventas y Producción	O	6,433,627	5,617,320
UTILIDAD BRUTA	\$	654,427	441,173
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	O	65,669	226,402
TOTAL INGRESOS	\$	720,096	667,575
EGRESOS			
Gastos Ventas	P	-	-
Gastos Administrativos	P	679,334	595,605
Gastos Financieros	P	40,044	7,089
Otros	P	42,326	43,394
TOTAL EGRESOS	\$	761,704	646,089
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$	-41,608	21,487
Gasto por Impuesto a la Renta Corriente	Q	-77,859	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-119,467	21,487

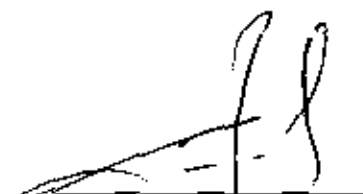
Ver notas a los estados financieros

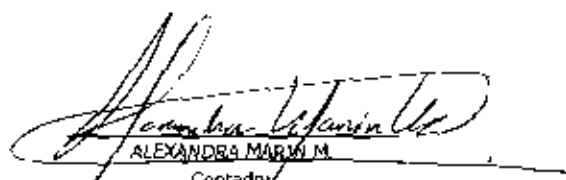
JUAN XAVIER ROMERO ALCIVAR
Representante Legal

ALEXANDRA MARIN M.
Contador

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Reservas	Resultados Acumulados	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultado del ejercicio	Resultados Ajustes Niif	Total
SALDO AL 31/12/2014	33,560	2,742,092	-1,374,444	105,946	-	1,027,755	2,534,909
Transferencia	-	-	-	-	-	-	0
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-41,608	-	-41,608
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	0
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-77,859	-	-77,859
Aporte de Socios	-	-	-	-	-	-	0
Ajustes por Ejercicios Anteriores	-	725,723	-728,425	-	-	-	-2,702
Retiro Socios	-	-	-	-	-	-	0
SALDO AL 31/12/2015	\$ 33,560	3,467,815	-2,102,869	105,946	-119,467	1,027,755	2,412,740


 JUAN XAVIER ROMERO ALVAR
 Representante Legal


 ALEXANDRA MARÍN M.
 Contador

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(expresado en dólares)****CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Pérdida Neta	\$	(119,467)
---------------------	----	-----------

Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto
utilizado en las actividades de operación:

Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	144,729
---	---------

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	25,262
---	---------------

CAPITAL DE TRABAJO	(137,910)
---------------------------	------------------

Disminución en Cuentas para Cobrar	99,907
------------------------------------	--------

Aumento en Inventarios	(99,224)
------------------------	----------

Disminución en Cuentas por Pagar	(138,593)
----------------------------------	-----------

Efectivo neto usado en las actividades de operación	(112,648)
--	------------------

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en Obligaciones Financieras	-
---	---

Cuentas por Pagar Accionistas	-
-------------------------------	---

Disminución Utilidades Retenidas	(2,703)
----------------------------------	---------

Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(2,703)
---	----------------

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Disminución de Propiedad Planta y Equipos	39,647
---	--------

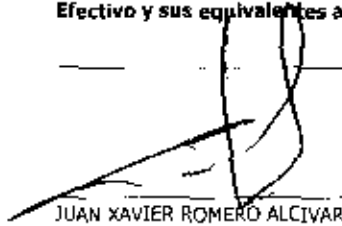
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	39,647
--	---------------

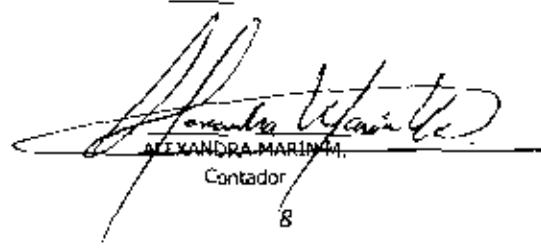
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Disminución Neta de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo	(75,704)
--	----------

Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	800,073
---	---------

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$ 724,369
---	-------------------


JUAN XAVIER ROMERO ALCIVAR
Representante Legal


ALEXANDRA MARIN
Contador

1. Información General

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil, de la ciudad de Guayaquil el 19 de Mayo de 1987, su actividad económica principal está orientada al cultivo de frutas tropicales como el banano.

2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

2.1- Bases de las NIIF

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Cambios en las estimaciones y políticas contables.

En el análisis realizado en el año de se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica.

3. Moneda de circulación y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera que es el dólar americano. La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

4. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigente al 31 de diciembre del 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

4.1. Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía

4.2 Pronunciamientos contables y su aplicación

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar desde el 1 de enero de 2015:

4.3. Activos disponibles

La compañía considera como activos disponibles los saldos en caja y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactada a un máximo de 90 días, incluyendo los depósitos a plazo.

4.4. Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, *inversiones financieras disponibles para la venta* o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconociendo inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyo costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como *instrumentos de cobertura* en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dichos valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de

diciembre del 2015 y 2014.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

Activo financieros a valor razonable con cambio en resultados

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

Activos financieros disponibles para la venta

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento

4.5. Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y banco, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta del 2015 y 2014.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continua reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.6. Impuesto a la renta y participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera.

4.7. Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultados integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	Años
Edificios	20 años
Equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de cómputo	3 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida del rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

4.8. Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable mas, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre del 2015 y 2014.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen

en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo origina y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercado de activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

4.9. Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil estimada
Edificios	20 años
Equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de cómputo	3 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos sea agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

4.10. Beneficios a los empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

4.11. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una *tasa actual de mercado* antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

4.12. Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor *razonable de la contrapartida*, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de productos fabricados propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

4.13. Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

4.14. Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

4.15. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- La vida útil y valor residual de los activos materiales

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4.16. Definición de segmentos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros esta disponibles y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración. Quien toma las decisiones sobre la asignación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

5. Gestión de Riesgo

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

5.1. Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

5.3. Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

5.4. Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones

5.5. Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

5.6. Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. Efectivo y equivalente al efectivo

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Caja Chica		
Caja Chica (Oficina)	260.00	260.00
Caja Chica Hacienda	150.00	150.00
Bancos Locales		
Banco Pichincha	187,008.16	293,762.28
Banco de Guayaquil	-	-
Barclays Bank	5,900.40	5,900.40
Inversiones Transitorias		
Inversiones Bco. Bolivariano	531,050.35	500,000.00
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	724,368.91	800,072.68

B. Cuentas por Cobrar

La composición es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
Santiago Llado Holguin		1,200.00
Soprisa S.A.		25,884.11
Interfruit S.A.	46,886.72	46,886.72
Frutadeli S.A.	200,891.34	41,665.63
Trescore S.A.		18,044.29
Pacific Fresh Fruit S.A.	53,629.60	53,629.60
Sentilver	6,525.93	50,037.60

Bagnifasa		10,835.34
Mercagro S.A.		16,533.85
Servibanana S.A.		9,491.78
Eco-Kakao S.A.	54,433.85	1,700.70
Prodosmil S.A.		14,773.39
Caserito S.A. Inducasersa		3,185.00
Luderson S.A.		9,408.04
Damascosweet S.A.	128,991.16	66,523.76
Negoplus S.A.	18,809.88	-
Raddlif	6,473.65	-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	516,642.13	369,799.81

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Palmagreen S.A.	66,713.59	55,871.10
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	66,713.59	55,871.10

ANTICIPO A PROVEEDORES

Anticipo a Proveedores	46,859.98	0.00
TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES	46,859.98	0.00

C. Activos por Impuesto Corriente

La composición es la siguiente:

	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)		
Iva en Compras	126,614.51	100,203.28
TOTAL CREDITO A FAVOR (IVA)	126,614.51	100,203.28
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. R.)		
Retenciones en la fuente Ejercicio Fiscal	17,104.59	0.00
<i>Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal</i> Banana	0.00	0.00
Anticipo Impuesto a la Renta		15,680.16
Retenciones en la Fuente Años anteriores	75,013.72	126,094.66
Impuesto a la Renta	26,146.19	22,994.47
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO (I. R.)	118,264.50	164,769.29
OTROS IMPUESTOS		
Impuestos Tierras Rurales	24,617.06	130,689.53
Otros	21,983.60	3,020.30
TOTAL OTROS IMPUESTOS	46,600.66	133,709.83

D. Inventarios

La composición es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		
Materia Prima e Insumo	2,510.00	2,510.00
Materiales e insumo	4,332.00	4,332.00
Combustibles y Lubricantes	6,760.74	5,921.14
*Cuenta transitoria de Compra	114,925.68	59,809.13
Inv en Transito	53,376.06	11,558.80
Compra	1,450.55	0
TOTAL ENVASES Y CARTON	183,355.03	84,131.07

E. Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de los servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
GASTOS ANTICIPADOS		
Anticipo Personal Oficina	252.10	-
Anticipo 15% Participación Utilidades		150.00
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	252.10	150.00

F. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Terreno	232,779.66	232,779.66
Proyectos Obras en Curso	183,082.92	166,069.18
Edificios	225,000.00	225,000.00
Instalaciones-Infraestructura	1,636,692.10	1,636,692.10
Maquinaria y Equipo	483,929.90	478,029.90
Muebles y Enseres	27,254.91	27,254.91
Equipos de Computación	69,015.81	69,015.81
Vehículos	718,085.56	636,925.65

Naves, Aeronaves, Barcas	7,970.07	7,970.07
Plantaciones	1,277,481.58	1,334,202.54
	4,861,292.51	4,900,939.72
(-) Depreciación Acumulada	-3,176,878.77	-3,032,149.65
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	1,684,413.74	1,868,790.08

Los Proyectos en curso, corresponde obras no terminadas.

G. Activos Biológicos

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
ACTIVOS BIOLOGICOS		
Ganado	98,136.98	103,086.98
TOTAL ACTIVOS BIOLOGICOS	98,136.98	103,086.98

H. Activos Financieros No Corriente

La composición de Activos Financieros No Corriente es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
Inversiones ABP Service International	80,000.00	295,000.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	80,000.00	295,000.00

ABPS, corresponde a una inversión realizada de años anteriores, pero no se tiene documentación que soporte la misma.

I. Activos No Corriente

La composición de Activos No Corriente es la siguiente:

	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
Depósitos en Garantía	0.00	3,788.13
Egresos Pendientes	0.00	9,354.26
Río Guayas Cía. De Seguros y	28,658.00	0.00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	28,658.00	13,142.39

J. Cuentas y Documentos por Pagar

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORE		
Ace Seguros	1,958.63	
Astudillo Escudero Jorge	14,800.33	10,099.97
Arias Vaque Andrea Betzabeth	389.18	331.76
Arias Vera Dioselina Janeth	111.09	
Almiravi S.A.	336.63	
Alava Rendón Wilmer		6,662.70
Almacen Allauca	225.72	
Antonio Pino Ycaza & Cia.		2,617.55
Agro-Belv	513.74	852.59
A.F.P Genesis	3,572.31	2,605.71
Aifa S.A.	13,077.73	10,946.34
Agritop S.A.	127,547.73	51,990.52
Bajaña Loor Mariuxi Karina	56,828.51	17,961.63
Brentang del Ecuador	32,073.52	
Bussines & Accounting Services S.A.	4,876.53	4,876.53
Camacho Sanchez Logistic	11,787.27	4,337.85
Carranza Eduardo (Cab/154)		1,779.75
Caba Lema Blanca Gladis	3,867.09	2,884.32
Calderón Orozco Reinerio de Jesús	198.40	-
Carriel Loor Mariuxi Rosalva	1,011.00	653.40
Comercial Agrofarm		4,474.80
Ecuauquímica C.A.	39,924.32	920.65
Lk-tro-kom S.A	176.40	176.40
Fertisa	10,255.26	10,255.26
Fertilizantes del Pacifico	56,144.61	62,598.10
Grupo Grandes Roman	(65.64)	8,732.98
Citera		2,215.97
Industria de Plásticos Palacios Márquez	29,545.79	15,554.30
Limonos Ayala		2,088.00
Lozano Jaramillo Nury	1,000.00	1,000.00
Mendez Veliz Danny José	(6,517.04)	-
Metal Mecanica Cañar	97.55	1,184.57
Moya Muñoz Jorge		5,366.07
Muller Gelinek Karen N.	1,986.59	2,880.00
Motores y Tractores Motrac		5,841.00
Negoglobal S.A.	24,459.41	25,438.41
Poveda Rodríguez Luis Ab.		2,300.00
Reforestación e Industrias Resforei	8,000.00	6,900.00

Ripoli S.A.	5,240.16	4,988.02
Rivas Barzola Jose	1,132.00	1,502.00
Suramericana de Telecomunicaciones		2,062.85
Suarez Requena Inés María	1,646.25	3,913.71
Sanchez Cedillo Ginger	(1,599.69)	5,185.95
Syscomp	66.81	2,551.95
Supralive S.A.	10,831.65	24,664.25
Tubitek S.A.	812.47	9,277.12
Tobstone S.A.	11,508.72	10,938.68
Vepamil	3,228.23	11,707.44
Otros Proveedores	(8,701.82)	104,511.99
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	462,347.44	457,831.09
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Soitgar S.A.	46,390.04	-
Mercagro S.A.	3,695.25	-
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	50,085.29	-

K. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con Instituciones Financieras es la siguiente:

	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
POR PAGAR OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Interés por Pagar - Bco. del Pichincha	45,085.76	98,703.68
Ptamo. Bco. Bolivariano	300,000.00	275,000.00
Sobregiro - Banco Bolivariano	164,575.09	246,738.53
TOTAL POR PAGAR OBLIGACIONES FINANCIERAS	509,660.85	620,442.21

Sobregiro Banco Bolivariano, cuenta reclasificada del Activo al Pasivo, por naturaleza del signo de la cuenta.

L. Otras Obligaciones Corrientes

La composición de Otras Obligaciones Corrientes es la siguiente:

	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
100% Ret. IVA	5,435.91	11,091.37
70% Ret.IVA "Servicio"		23,256.76
30% Ret.IVA "Compra"		455.28
Ret. Fte. (2006)	16,993.05	0
Ret. Fte. (Feb-2009)	9,199.81	9,874.23

Impuesto Tierras Rurales	26,453.37	3,534.58
Anticipo Impuesto Renta		5,561.88
Otras aplicables 2%	1,774.74	0.00
TOTAL ADMINISTRACION TRIBUTARIA	59,856.88	53,774.10

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Aporte personal IESS	12,358.92	12,999.08
Aporte Patronal 11,15%	14,581.74	15,326.58
SECAP - IECE	1,287.26	1,374.58
Préstamos al IESS	15,031.62	7,718.37
Fondo de Reserva	5,612.12	5,112.32
Impuesto a la Renta	40.51	40.51
Decimo Tercer Sueldo	9,331.80	11,463.04
Decimo Cuarto Sueldo	46,869.95	51,841.16
Vacaciones	117,571.28	193,106.09
Otros	3,504.79	4,024.51
CUENTAS POR PAGAR BENEFICIOS SOCIALES	226,189.99	303,006.24

M. Cuentas por pagar relacionadas

La composición de las Cuentas por pagar diversas relacionadas es la siguiente:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Sireza S.A.	0.00	225,000.00
Palmagreen	0.00	5,409.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0.00	230,409.00

N. PATRIMONIO

El detalle es Como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
PATRIMONIO		
Capital Pagado	33,560.00	33,560.00
Reserva Legal	37,961.81	37,961.81
Reserva de Capital	2,666,168.49	2,666,168.49
Reserva Estatutaria	37,961.81	37,961.81
Aportes para Futuras Capitalizaciones	105,946.33	105,946.33
Reservas por Valuacion	725,723.12	725,723.12
Resultados Anteriores	-2,102,869.28	-2,121,653.53
Resultado Ejercicio	-41,608.48	21,486.76
Resultado por adopción NIIF	1,027,754.89	1,027,754.89
TOTAL PATRIMONIO	2,490,598.69	2,534,909.68

O. INGRESOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
VENTAS		
Ingreso por Actividades Ordinarias	7,088,053.49	6,058,492.98
TOTAL VENTAS	7,088,053.49	6,058,492.98
OTROS INGRESOS		
Ingresos Varios	34,618.36	0.00
Intereses	31,060.35	0.00
Total Otros Ingresos	85,868.71	0.00
TOTAL INGRESOS	7,153,722.20	6,058,492.98
COSTOS VENTAS		
Materiales utilizados o productos	727,025.26	816,138.75
Mano de obra directa	1,465,442.27	1,458,675.58
Otros costos indirectos de fabricación	4,241,158.98	3,342,505.74
TOTAL COSTOS VENTAS	6,433,626.51	5,617,320.07
GANANCIA BRUTA	720,095.69	441,172.91

P. GASTOS

El detalle es como sigue:

		SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
Gastos Ventas	M	-	-
Gastos Administrativos	M	679,334	595,605
Gastos Financieros	M	40,044	7,089
Otros	M	42,326	43,394
TOTAL GASTOS		761,704	646,089

Q. GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Gasto por Impuesto a la Renta	(#)	77,859.01
-------------------------------	-----	-----------

Corresponde a los valores pagados por concepto de Impuesto Unico durante el año 2015.

6. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos, se realizó inspección visual del borrador del impuesto a la renta.

7. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 5 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.
