

**FAUSTO MENDOZA MENDOZA**  
ASESOR FINANCIERO - AUDITOR INDEPENDIENTE  
GUAYAQUIL - ECUADOR

**CASA Y CAMPO S.A. CYCSA**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 JUNTO CON EL  
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**CONTENIDO**

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS

BALANCE GENERAL  
ESTADO DE RESULTADOS  
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**FAUSTO MENDOZA MENDOZA**  
**ASESOR FINANCIERO – AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**GUAYAQUIL - ECUADOR**

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS ACCIONISTAS DE  
CASA Y CAMPO S.A. CYCSA**

**Estados Financieros Auditados**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de CASA Y CAMPO S.A. CYCSA que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

2. *La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).*- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA).- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

## Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CASA Y CAMPO S.A. CYCSA, al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).

## Informe sobre otros requisitos legales

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2015, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

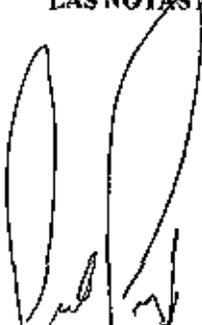


FAUSTO MENDOZA MENDOZA  
ING. COM - C.P.A.  
SC-RNAE 881  
Marzo 22 del 2016

**CASA Y CAMPO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

ACTIVOS	Notas	2015	2014
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5	4,549	10,498
CUENTAS POR COBRAR	6	0	179,992
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7	<u>3,670</u>	<u>19,846</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>8,219</b>	<b>210,336</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	8	594,692	241,692
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	9	920,019	944,104
INVERSIONES EN ACCIONES	10	<u>1,519,398</u>	<u>1,659,398</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3,034,109</b>	<b>2,845,194</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3,042,328</u></b>	<b><u>3,055,530</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		578	143
IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTO POR PAGAR	11	<u>50</u>	<u>11,836</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>628</b>	<b>11,979</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA		<u>2,107</u>	<u>2,107</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>2,735</b>	<b>14,086</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
CAPITAL SOCIAL		1,400	1,400
RESERVA DE CAPITAL		184,589	184,589
RESERVA LEGAL		11,640	11,640
RESERVA FACULTATIVA		143,565	143,565
UTILIDAD ACUMULADA		1,439,457	1,379,208
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF		1,260,793	1,260,793
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>(1,851)</u>	<u>60,249</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>3,039,593</u></b>	<b><u>3,041,444</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>3,042,328</u></b>	<b><u>3,055,530</u></b>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
**JUAN GONZALEZ PORTES**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
 C.I. 0903435238

  
**C.P.A. MARGARITA FARIRA ESCOBAR**  
**CONTADORA GENERAL**  
 RUC: 0910101245001

**CASA Y CAMPO S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

	2015	2014
<b>INGRESOS POR</b>		
DIVIDENDO EN EFECTIVO	68,467	65,837
DIVIDENDOS EN ACCIONES	0	59,851
SERVICIOS DE ARRIENDOS	<u>10,080</u>	<u>11,750</u>
	<b>78,547</b>	<b>137,438</b>
<b>GASTOS</b>		
SUMINISTROS Y MATERIALES	30	13,319
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	20,865	13,101
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7,295	4,553
HONORARIOS PROFESIONALES	5,488	4,256
AGUA	2,756	1,480
LUZ	217	450
SEGUROS	2,961	2,994
DEPRECIACION	24,085	24,537
OTROS GASTOS	<u>3,827</u>	<u>683</u>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>67,524</b>	<b>65,373</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>	<u><b>11,023</b></u>	<u><b>72,065</b></u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>11,023</b>	<b>72,065</b>
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(12,874)</u>	<u>(11,816)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<u><b>(1,851)</b></u>	<u><b>60,249</b></u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

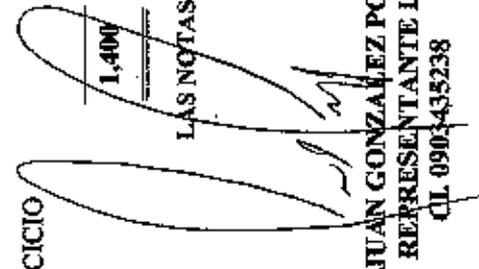
  
**JUAN GONZALEZ PORTES**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
 CI. 0903435238

  
**C.P.A. MARGARITA TARIIRA ESCOBAR**  
**CONTADORA GENERAL**  
 RUC: 0910101245001

**CASA & CAMPO S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.**

	Capital social	Reserva de Capital Adicional	Reserva legal	Reserva Facultativa	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados por Adecuación NIF	Utilidad del ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31-12-2013	1,400	184,589	11,640	143,565	444,469	1,260,793		2,046,456
DIVIDENDOS EN ACCIONES DE AÑOS ANTERIORES					934,739			934,739
UTILIDAD DEL EJERCICIO							60,249	60,249
SALDOS AL 31-12-2014	<u>1,400</u>	<u>184,589</u>	<u>11,640</u>	<u>143,565</u>	<u>1,379,208</u>	<u>1,260,793</u>	<u>60,249</u>	<u>3,041,444</u>
TRANSFERENCIAS					60,249		(60,249)	0
RESULTADOS DEL EJERCICIO							(1,851)	(1,851)
SALDOS AL 31-12-2015	<u>1,400</u>	<u>184,589</u>	<u>11,640</u>	<u>143,565</u>	<u>1,439,457</u>	<u>1,260,793</u>	<u>(1,851)</u>	<u>3,039,593</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

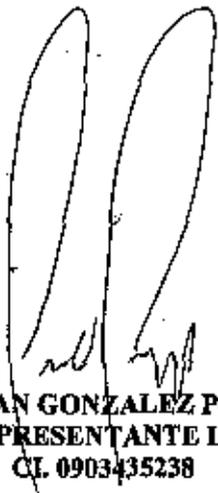
  
**JUAN GONZALEZ PORTES**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**CL 0903435238**

  
**MARGARITA JARRA ESCOBA**  
**CONTADOR GENERAL**  
**RUC: 6910101245001**

**CASA Y CAMPO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

	2015	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)</b>		
<b>EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES Y POR DIVIDENDOS	45,540	86,862
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	<u>(51,489)</u>	<u>(53,658)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(5,949)</b>	<b>33,204</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)</b>		
<b>EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INVERSIONES EN ACCIONES	0	<u>(59,851)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN</b>		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>0</b>	<b>(59,851)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS)</b>		
<b>EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO</b>		
<b>Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DURANTE EL AÑO	(5,949)	(26,647)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>10,498</u>	<u>37,145</u>
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>4,549</u></b>	<b><u>10,498</u></b>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
**JUAN GONZALEZ PORTES**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**CI. 0903435238**

  
**C.P.A. MARGARITA TARIRA ESCOBAR**  
**CONTADORA GENERAL**  
**RUC: 0910101245001**

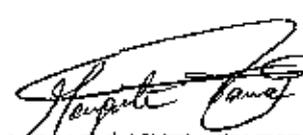
**CASA Y CAMPO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

**RECONCILIACIÓN DEL DEFICIT NETO DEL EJERCICIO CON  
EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES  
DE OPERACION**

	2015	2014
<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO</b>	<b>(1,851)</b>	<b>60,249</b>
<b>AJUSTES POR GASTOS QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO</b>		
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	24,085	24,538
DISMINUCIÓN EN INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	140,000	0
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	(173,008)	(50,575)
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS	16,176	(1,237)
INCREMENTO (DISMINUCION) EN CUENTAS POR PAGAR	435	(127)
INCREMENTO (DISMINUCION) EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	(11,786)	356
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>(4,098)</b>	<b>(27,044)</b>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIMIENTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(5,949)</b>	<b>33,204</b>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
**JUAN GONZALEZ PORTES**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**CI. 0903435238**  
**CASA Y CAMPO S.A.**

  
**C.P.A. MARGARITA TARRIRA ESCOBAR**  
**CONTADORA GENERAL**  
**RUC: 0910101245001**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

**OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA**

**1. OBJETIVOS**

La Compañía CASA Y CAMPO S.A. fue constituida el 9 de Febrero de 1965 mediante escritura pública emitida por el Notario IV del Cantón Salinas VICTOR F. ORRALA QUIMI e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de Febrero de 1965.- La Compañía tiene por objeto, principalmente, la Adquisición, Construcción, y Administración de propiedades Inmuebles, rústicas y urbanas, así como a la adquisición de acciones de cualquier otra empresa que se dedique al comercio, la edificación o a cualquier industria, Venta, Alquiler y Explotación de Bienes Inmuebles y demás actividades vinculadas con la misma.- Para cumplir con su objeto social, podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo..

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), la cual requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Representan el efectivo disponible, los saldos en bancos y las Inversiones a menos de tres meses plazo, valores de libre disposición por parte de la Compañía.

**Activos y Pasivos Financieros**

Todos los activos financieros ser reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.- Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los Activos Financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar y otros activos corrientes y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

**Cuentas por Cobrar Comerciales**

Las Cuentas por Cobrar Comerciales son Activos Financieros clasificados dentro del Activo Corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización.- Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de la cartera.

#### **Otras Cuentas por Cobrar y Otros Activos Corrientes**

Representadas principalmente por cuentas por cobrar, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### **Obligaciones con Instituciones Financieras**

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. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

#### **Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

#### **Propiedades, Planta y Equipos**

Las propiedades, planta y equipos están registradas al Valor Razonable que es similar al costo de Adquisición.- El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del año.

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de Acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores:

Edificios	50 años	2.56 %
Muebles y Enseres e Instalaciones	10 años,	10.00 %
Equipo de computación	3 años	33.33 %
Vehículos	5 años	20.00 %

#### **Inversiones en Subsidiarias y Asociadas**

Se registran bajo el método de valoración del COSTO de acuerdo con el párrafo 26 de la Sección 9 Estados Financieros Consolidados o Separados y el párrafo 5 de la Sección 14 Inversiones en Asociadas, de la NIIF para las PYME

#### **Ingresos de Actividades Ordinarias**

De conformidad con la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias Los ingresos asociados con la prestación de los Servicios de arrendamiento de los Inmuebles se reconocen en los resultados del ejercicio y los provenientes de los Dividendos en Efectivo provenientes de la inversión en acciones se reconocen en resultados cuando se haya obtenido el derecho a recibirlos.- Los respectivos gastos operacionales se registran por el método del devengado.

### **3. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO**

La Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), requiere que se hagan revelaciones sobre los factores de riesgo financiero a los que está expuesta la Compañía según el detalle que a continuación se expone:

**Mercado.-** La Compañía opera principalmente en el mercado inmobiliario, mediante el arrendamiento de sus bienes inmuebles.- Podría existir un riesgo en el negocio si el Gobierno de turno emitiese regulaciones que afecten a esta actividad.

**Crédito.-** El riesgo crediticio es contratado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas, cuya cobranza se estima remota, para determinar la estimación requerida para cuentas de dudosa recuperación.- La Compañía no asume riesgos por su fluctuaciones en el tipo de cambio de la moneda de uso corriente, debido a que todas sus operaciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América.

**Liquidez.-** Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones corrientes, especialmente las tributarias.- El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con los recursos monetarios suficientes para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, provenientes de sus actividades normales

#### 4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado

A Diciembre 31

2013	2.70 %
2014	3.37 %
2015	3.38 %

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2015 Y 2014, El Efectivo y Equivalentes al Efectivo consistían en valores en efectivo y valores depositados en los Bancos tal como sigue:

		2015	2014
CAJA		800	800
BANCOS:			
PRODUBANCO	CORRIENTE 0200604046-9	3.749	9.698
		<u>4.549</u>	<u>10.498</u>

#### 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, Las Cuentas por Cobrar consistían en valores pendientes de recuperar por facturas emitidas, básicamente por arrendamiento de inmuebles, al final del mes de Diciembre y cobradas en el mes de Enero del 2016.

	2015	2014
CLIENTES	0	9,992
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	0	170,000
ADMINISTRADOR	0	0
VARIOS	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	179,992

La Cuentas por Cobrar pendientes de recuperación, a las Compañías Relacionadas, al 31 de Diciembre del año 2014 fueron reclasificadas durante el año 2015 y transferidas al Activo no Corriente por decisión de la Administración de la Compañía.

**7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, Las Otros Activos Corrientes, consistían en:

	2015	2014
CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	2,558	2,558
ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA	0	15,264
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	1,112	1,124
ANTICIPO DE PROVEEDORES	0	900
	<u>3,670</u>	<u>19,846</u>

**8. CUENTAS POR COBRAR A RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 y las Cuentas por Cobrar a Relacionadas consistieron en:

	2015	2014
AGRICOLA LAS VILLAS S.A.	562,344	159,344
CACINSA S.A.	<u>32,348</u>	<u>82,348</u>
	<u>594,692</u>	<u>241,692</u>

El incremento en las Cuentas por Cobrar a AGRICOLA LAS VILLAS S.A. corresponde a US \$ 403,000, como consecuencia de la reclasificación de las Cuentas Por Cobrar a Corto Plazo por US \$ 170,000 y varias entregas de dinero en efectivo por un monto de US \$ 233,000. El Auditor verificó la razonabilidad de las transacciones detalladas en el siguiente cuadro:

Bancos	fecha de emisión	cheque #	Valor	fecha de Vencimiento
PRODUBANCO	26/11/2014	1067	170,000	2018
PRODUBANCO	26/06/2015	1098	40,000	2018
PRODUBANCO	22/07/2015	1105	40,000	2018
PRODUBANCO	07/08/2015	1108	85,000	2018
PRODUBANCO	18/11/2015	1129	68,000	2018
			<u>403,000</u>	

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	SALDOS AL 31/12/2014	ADICIONES DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2015
<b>COSTO:</b>			
TERRENOS	386,781	0	386,781
EDIFICIOS	814,991	0	814,991
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1,668	0	1,668
EQUIPOS DE COMPUTACION	2,713	0	2,713
VEHICULOS	<u>25,848</u>	<u>0</u>	<u>25,848</u>
	<u>1,232,001</u>	<u>0</u>	<u>1,232,001</u>
<b>DEPRECIACION:</b>			
EDIFICIOS	258,539	23,972	282,511
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	802	113	915
EQUIPOS DE COMPUTACION	2,712	0	2,712
VEHICULOS	<u>25,844</u>	<u>0</u>	<u>25,844</u>
	<u>287,897</u>	<u>24,085</u>	<u>311,982</u>
	<u>944,104</u>	<u>(24,085)</u>	<u>920,019</u>

## 10. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de Diciembre del 2015, las Inversiones en Subsidiarias, consistían en:

	% DE INVERSION	2015	2014
<b>SUBSIDIARIAS</b>			
GAMAUNION S.A.	50,00%	161,286	201,286
SOCIEDAD FIDUCIARIA C.A.	50,00%	129,465	129,465
VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.	50,00%	33,249	33,249
AGRICOLA LAS VILLAS S.A.	50,00%	22,866	22,866
BIODECU S.A.	50,00%	7,218	7,218
LOS FERRES S.A.	50,00%	<u>1,113</u>	<u>1,113</u>
		<b>355,197</b>	<b>395,197</b>
<b>ASOCIADAS</b>			
SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL			
SANCARLOS S.A.	0,5985%	778,068	778,068
INVERSANCARLOS S.A.	0,5985%	329,186	329,186
AGRICOLA E INDUSTRIAL PRIMOBANANO S.A.	40,00%	<u>56,947</u>	<u>156,947</u>
		<b>1,164,201</b>	<b>1,264,201</b>
		<u><b>1,519,398</b></u>	<u><b>1,659,398</b></u>

La Compañía no considera la consolidación de sus subsidiarias por cuanto si bien es cierto que la Sección 9 de la NIF para las PYME, lo contempla como una obligación, la Administración de la Compañía se rige por lo que dispone la Superintendencia de compañías y el Mercado de Valores en donde se encuentra registrada, ya que dichos Organismos de control no Exigen la consolidación de Estados Financieros.

## 11. IMPUESTOS RETENIDOS POR PAGAR

Durante el año del 2015 los movimientos y los saldos de los Pasivos Acumulados fueron los siguientes:

	2014	INCREMENTO (DISMINUCION)	2015
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	11,816	(11,816)	0
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>20</u>	<u>30</u>	<u>50</u>
	<u><b>11,836</b></u>	<u><b>(11,786)</b></u>	<u><b>50</b></u>

## 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el Capital Social de La Compañía, suscrito y en circulación, ascendió a US \$ 1,400 correspondientes a 1,400 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

## 13. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

#### **14. RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### **15. RESERVA FACULTATIVA**

La Junta General de Accionistas transfiere en forma voluntaria a Reserva Facultativa, parte de la utilidad anual en calidad de reserva especial la misma que es de libre disposición de los accionistas.

#### **16. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION DE LAS NIIF**

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados por la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).- El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere y podrá ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

#### **17. HECHO SUBSECUENTE**

Al 31 de Diciembre del 2015 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se han registrado hechos que sean relevantes y que por su materialidad deban revelarse.