

COMPAÑÍA AGRÍCOLA LOMA LARGA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL

Compañía Agrícola Loma Larga S.A. está constituida en el Ecuador desde 1966, en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la preparación, empaque y embalaje de toda clase de frutas tropicales, principalmente banano, plátano, barraganete y frutas cítricas, utilizando para ello las instalaciones propias o arrendadas.

Al 31 Diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía era de 458 y 459 respectivamente.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación: Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas mas abajo. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El saldo de revaluación de los terrenos, edificios e instalaciones y adecuaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

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

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Activos biológicos: La compañía mantiene plantaciones de banano, las cuales se encuentran valoradas al costo.

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

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

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

Cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

3. Estimaciones y Criterios contables

La preparación de estos estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos:

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las notas anteriores.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	10 Y 12
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	2015	2014
CLIENTES RELACIONADOS	3,643,540.04	1,203,539.26
CLIENTES OTROS	26.83	26.83
RELACIONADAS	7,686,583.93	8,047,037.12
EMPLEADOS	8,411.47	10,230.75
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	554,015.78	468,399.33
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(170,446.04)	(170,446.04)
TOTAL	11,722,132.01	9,558,787.25

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	2015	2014
MATERIAL DE EMPAQUE	639.99	435.96
PRODUCTOS QUIMICOS	58,456.62	18,336.24
OTROS	66,621.61	98,157.53
INVENTARIO EN TRANSITO	-	50,249.43
RESERVAS	(45,163.99)	(45,163.99)
TOTAL	80,554.23	122,015.17

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2015	2014
COSTO O VALUACION	2,760,557.78	2,002,958.16
DEPRECIACION ACUMULADA	(480,649.30)	(352,463.68)
TOTAL	2,279,908.48	1,650,494.48
CLASIFICACION		
TERRENOS	744,000.00	744,000.00
EDIFICIO	33,137.15	34,769.26
INSTALACIONES	462,595.47	532,502.46
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	257,985.31	141,254.64
MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFIC	2,698.89	6,012.64
VEHICULOS	92.17	3,050.82
OBRAS EN PROCESO	779,399.39	188,904.66
TOTAL	2,279,908.48	1,650,494.48

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles, enseres y otros	Vehiculos	Obras en Proceso	Total
(U.S. dólares)								
Costo o valuación								
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	744,000	40,000.00	737,870.89	241,784.48	21,869.06	28,519	188,905	2,002,958.16
Adquisiciones			15,391.06	151,713.85			590,494.73	757,998.62
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	<u>744,000.00</u>	<u>40,000.00</u>	<u>753,261.89</u>	<u>393,500.37</u>	<u>21,869.06</u>	<u>28,519.00</u>	<u>779,399.39</u>	<u>2,760,557.78</u>
(U.S. dólares)								
Depreciación acumulada								
Saldo al 31 de diciembre de 2014		(5,230.74)	(206,368.43)	(100,339.84)	(15,866.41)	(25,468.28)		(352,463.68)
Depreciación		(1,532.11)	(85,297.99)	(34,983.22)	(3,313.65)	(2,968.63)		(128,185.62)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015		<u>(6,952.85)</u>	<u>(290,666.42)</u>	<u>(135,323.06)</u>	<u>(19,170.06)</u>	<u>(28,426.91)</u>		<u>(480,649.30)</u>
GRAN TOTAL AL 31 DE DIC 2015	744,000.00	33,137.15	462,595.47	257,985.31	2,698.89	92.17	779,399.39	2,279,908.48
GRAN TOTAL AL 31 DE DIC 2014	744,000.00	34,769.26	532,502.46	141,254.64	6,012.64	3,050.82	188,904.66	1,650,494.48

7. * **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Los activos biológicos de la Compañía comprenden las plantaciones de banano con una extensión y producción siguiente.

	2015	2014
HECTAREAS DE BANANO.	715.29	690.00
CAJAS DE BANANO	1,530,439.00	1,308,500.00

8. **CUENTAS POR PAGAR**

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

	2015	2014
PROVEEDORES NACIONALES	321,527.48	424,232.73
RELACIONADAS	7,013,645.70	7,142,729.76
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	707,549.57	268,832.39
TOTAL	8,042,722.75	7,835,794.88

Al 31 de diciembre de 2015, el rubro correspondiente a proveedores locales constituye a compras de bienes y servicios a crédito realizados a proveedores locales de la compañía, los cuales no generan intereses y tienen un plazo de vencimiento establecido.

9. **IMPUESTOS**

9.1 Activos y pasivos del año corriente: Un resumen de activos y pasivos por Impuestos corrientes es como sigue.

	2015	2014
IMPUESTO POR COBRAR A CORTO PLAZO		
Impuesto al valor Agregado	1,233,530.71	974,884.49
Otros	32,127.86	-
	<u>1,265,658.57</u>	<u>974,884.49</u>
IMPUESTO POR COBRAR A LARGO PLAZO		
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>54,540.82</u>	<u>72,329.73</u>
TOTAL IMPUESTO POR COBRAR	<u>1,320,199.39</u>	<u>1,047,214.22</u>
IMPUESTOS POR PAGAR		
Retenciones en la fuente por pagar	324,941.70	79,705.52
TOTAL POR PAGAR	<u>324,941.70</u>	<u>79,705.52</u>

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2015	2014
BENEFICIOS SOCIALES	697,969.79	430,517.88
RETENCIONES POR PAGAR	235,641.49	144,308.77
TOTAL	<u>933,611.28</u>	<u>574,826.65</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones y por beneficios definidos es como sigue:

	2015	2014
JUBILACION PATRONAL	1,182,417.03	770,525.93
INDEMNIZACIONES LABORALES	302,469.33	251,131.56
TOTAL	<u>1,484,886.36</u>	<u>1,021,657.49</u>

11.1 Jubilación patronal: De acuerdo a la ley los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

11.2 Bonificación por desahucio: De acuerdo a la ley en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

12 TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

12.1 Saldos: Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	2016	2014
VENTA DE FRUTA	9.618.370,33	7.804.348,81
COSTO DE VENTAS/GTS ADMI/GTS VENTA	4.305.212,23	2.699.153,68
	2015	2014
CLIENTES RELACIONADOS	3.643.540,04	1.203.539,26
RELACIONADAS POR COBRAR		
GRUPO AGRICOLA	5.362.298,91	6.068.862,99
Grupo Bananero	1.417.107,68	1.417.107,68
OTROS	907.177,34	561.066,45
	7.686.583,93	8.047.037,12
RELACIONADAS POR PAGAR		
GRUPO AGRICOLA	2.634.905,22	3.320.755,59
GRUPO GANADERO	1.475.552,53	1.258.892,94
Grupo Bananero	2.361.610,13	2.127.590,38
OTROS	541.577,82	435.490,85
	7.013.645,70	7.142.729,76

13. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2015 el rubro préstamos es como sigue:
Incluye financiamiento recibido por parte de una entidad domiciliada en el exterior, la cual no genera intereses y no tienen vencimiento establecido.

	2015	2014
PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	4,586,459.39	2,987,090.10

14. AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2015 a la compañía inicio el trámite para el aumento de capital de U.S. \$348,000.00 Aprobado en cesión de Junta General de Accionistas del 28 de octubre del 2015.

15.- IMPUESTO A LA RENTA

Las conciliaciones preparadas por la compañía para establecer el impuesto a la Renta causado el 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta se presentó los siguientes saldos.

	2015	2014
Utilidad antes de part de trabajadores en Los Resultado de impuesto a la renta	40,713.72	14,247.25
<u>Menos</u>		
15% participación de trabajadores	(6,107.06)	(2,137.09)
Ingresos sujetos de Impuesto a la renta Único	(9,618,370.33)	(7,808,128.91)
Otras rentas exentas		
Deducción de pago de trab. con discapacidad	(3,943.15)	
<u>Mas</u>		
15% atribuibles a renta exenta		-
Cost y Gats. Ded. incurrido a IR Único	9,290,780.21	7,528,306.90
Gastos nos deducibles	287,764.09	265,574.76
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(9,162.52)</u>	<u>(2,137.09)</u>
Impuesto a la renta 25% y 22%		
<u>Determinación de pago mínimo de Impuesto a la Renta 2015 y 2014</u>		
Impuesto a la Renta Único	192,367.41	156,162.58
Anticipo de Impuesto causado para Los años 2015 y 2014		-
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>192,367.41</u>	<u>156,162.58</u>

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia el **29 de marzo 2016** y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

17. ASUNTOS LEGALES

Según el Abg. Carlos E. Zambrano Erazo con fecha 11 de Abril del 2016 emite un informe indicando que revisado el archivo de los expedientes legales, no aparece al 31 de Diciembre del 2015, que la **COMPAÑÍA AGRICOLA LOMA LARGA S.A.CALOLASA** al 31 de Diciembre del 2015 tenga contienda contencioso Tributario, con alguna Administración Tributaria.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (13 de Abril de 2016), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la **COMPAÑÍA AGRICOLA LOMA LARGA S.A.CALOLASA** que hayan ocasionado o sufrido algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros; o que se requiera de ellos revelación alguna.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COMPAÑIA AGRICOLA LOMA LARGA S.A CALOLASA

	NOTAS	(EXPRESADO EN U.S DOLARES)		
		2015	2014	
ACTIVO				
ACTIVOS CORRIENTE				
BANCOS		A	57.953,18	29.612,82
CITAS POR COBRAR	4,12	B	11.722.132,01	9.556.787,25
INVENTARIOS	5	C	80.554,29	122.015,17
GASTOS ANTICIPADOS		L	16.689,48	21.313,30
IMPUESTOS POR COBRAR	9	F	396.988,44	106.214,36
TOTAL CORRIENTE			12.304.306,32	9.837.942,90
IMPUESTOS POR COBRAR			923.210,95	940.999,88
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	6	UV	2.760.557,78	2.002.956,16
DEPRECIACION ACUMULADA		UV	(480.549,30)	(362.463,68)
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO			2.279.908,48	1.650.492,48
ACTIVOS BIOLÓGICOS:		UV	460.061,21	302.634,77
DEPRECIACION ACUMULADA		UV	(39.642,01)	(26.330,53)
ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO			420.439,20	276.304,24
TOTAL NO CORRIENTE			2.700.347,68	1.926.796,72
TOTAL ACTIVOS			15.027.866,95	12.705.741,48
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
SOBREGIROS BANCARIOS		A	419.339,38	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8,12	BB	8.042.722,75	7.835.794,88
IMPUESTOS POR PAGAR	9	FF	324.941,70	79.705,52
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	10	CC	933.611,28	574.826,65
TOTAL PASIVO CORRIENTE			9.720.615,11	8.490.327,05
PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	13	AA	4.586.459,39	2.987.090,10
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	11	CC	1.484.886,36	1.021.657,49
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			6.071.345,75	4.008.747,59
TOTAL PASIVO			15.791.960,86	12.499.074,64
PATRIMONIO				
CAPITAL		SS/TT	52.000,00	52.000,00
APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL		BS/TT	87.000,00	-
RESERVAS		SS/TT	4.474,99	4.474,99
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		SS/TT	150.191,85	294.244,27
PERDIDA DEL EJERCICIO		SS/TT	(157.760,75)	(144.052,42)
TOTAL PATRIMONIO			135.906,09	206.666,84
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			15.027.866,95	12.705.741,48

COMPANIA AGRICOLA LOMA LARGA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	CAPITAL SOCIAL	ENTREGAS PARA ALIMENTO CAPITAL	RESERVAS	UTILIDAD RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2013	52.000.00		4.474.99	455.145.87	(160.901.60)	350.719.26
Perdidas del año				(160.901.60)	160.901.60	-
SALDOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2014	52.000.00		4.474.99	294.244.27	(144.052.42)	(144.052.42)
Perdida del año				(144.052.42)	144.052.42	-
SALDOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2015	52.000.00	87.000.00	4.474.99	150.191.85	(157.760.75)	(70.760.75)
		87.000.00			(157.760.75)	135.906.09

COMPANIA GRICOLA LOMA LARGA S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (EXPRESADO EN U. S. DOLARES)

	2015	2014	Variación
INGRESOS	1,801,756.23	1,471,468.11	330,288.12
COSTO DE VENTAS	1,518,791.34	1,208,404.12	310,387.22
UTILIDAD NETA	282,964.89	263,064.00	19,900.89
GASTOS DE ADMINISTRACION	127,883.00	127,883.00	0.00
GASTOS DE VENTAS	89,524.40	89,524.40	0.00
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	217,407.40	217,407.40	0.00
UTILIDAD DE OPERACION	65,557.49	45,181.00	20,376.49
GASTOS FINANCIEROS	10,289.59	10,289.59	0.00
OTROS EGRESOS (INGRESOS), NETO	16,000.00	16,000.00	0.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACION	39,267.90	18,891.41	20,376.49
PARTICIPACION DE EMPLEADOS	3,469.44	3,469.44	0.00
IMPUESTO A LA RENTA	156,157.48	156,157.48	0.00
UTILIDAD NETA	139,641.00	139,264.50	376.50

COMPANIA AGRICOLA LOMA LOMA LARGA S.A CALOLASA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	2015
Perdida Tributaria del Ejercicio	(157,760.75)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operacion.	
Depreciacion	141,497.10
Provision por Jubilacion Patronal	478,493.69
Total Ajustes	462,230.04
Cambios en Activos y Pasivos	
Aumento (Disminucion) Cuentas por Cobrar	2,183,344.76
Aumento en Inventarios	(41,460.94)
gastos anticipados	(4,632.82)
Disminucion (Aumento) en Cuentas y Documentos por pagar	(206,927.87)
Aumento en las Obligaciones Tributarias	27,748.99
Gastos Acumulados por pagar	(358,784.63)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operacion	(1,579,287.49)
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisicion de Activos Fijos	(757,599.62)
Adquisicion de Activos Biologicos	(157,446.44)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversion	(915,046.06)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Doc por Pagar instituciones Bancarias	1,599,369.29
Aumento (Disminucion) del Pasivo a Largo Plazo	(15,264.82)
Entrega de Accionistas	87,000.00
Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento	1,671,104.47
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Variacion del efectivo durante el año	(360,999.04)
<u>SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</u>	
bancos	29,612.82
<u>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</u>	
bancos	87,953.16
sobregiros	(419,339.38)
	(331,386.22)
Variacion del efectivo durante el año	(360,999.04)