

COMPAÑÍA AGRÍCOLA RÍO VENTANAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL

Compañía Agrícola Río Ventanas S.A. está constituida en el Ecuador desde 1967, 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 de Diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía era de 543 y 504 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:

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 más abajo. El costo histórico está 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.

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios: Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdida por obsolescencia.

Propiedades y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, el edificio, instalaciones y adecuaciones son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación: Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios e instalaciones y adecuaciones son presentados a sus 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 período 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 algún supuesto inherente 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.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	
Instalaciones	9, 10, 12, 15 y 20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	2015	2014
CLIENTES RELACIONADOS	5.420.244,16	2.178.634,28
CLIENTES OTROS	63.171,18	27.723,25
RELACIONADAS ECUADOR	3.945.899,64	3.951.796,78
EMPLEADOS	6.765,89	8.185,40
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	817.957,24	610.808,85
TOTAL	\$ 10.253.838,11	\$ 6.774.848,56

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	2015	2014
Materia Empaque	-	-
Productos Químicos	106.899,50	74.545,44
Otros	108.972,91	110.310,54
Inventario en Transito	57.717,00	-
Reservas	(14.285,00)	(14.285,00)
TOTAL	\$ 259.304,41	\$ 170.570,98

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2015	2014
Costo o valuación	1.311.949,17	1.127.996,15
Depreciación acumulada	(271.642,26)	(226.194,83)
Total	\$ 1.040.306,91	\$ 901.801,32
Clasificación:		
Edificio	73.982,65	74.033,61
Instalaciones	386.762,61	397.602,64
Maquinarias y equipos	440.564,84	300.322,64
Muebles y enseres, equipos de computación y otros	450,39	3.484,04
Vehículos	0,01	1.035,98
Obras en proceso	138.546,41	125.322,41
Total	\$ 1.040.306,91	\$ 901.801,32

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

	Edificios	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles, enseres y otros	Vehículos	Obras en Proceso	Total
Costo o valuación							
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	80.000,00	477.035,46	421.745,06	7.972,90	19.926,57	128.243,22	1.127.996,15
Adquisiciones	-	-	173.645,83	-	-	13.234,00	186.879,83
Ventas	-	-	-	-	-	(2.920,81)	(2.920,81)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	\$ 80.000,00	\$ 477.035,46	\$ 595.390,91	\$ 7.972,90	\$ 19.926,57	\$ 128.546,41	\$ 1.311.949,17

	Edificios	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles, enseres y otros	Vehículos	Obras en Proceso	Total
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(5.596,38)	(79.403,84)	(121.422,44)	(6.500,57)	(12.892,39)	-	(226.194,63)
Depreciación	(50,96)	(10.840,08)	(33.407,63)	(112,84)	(1.035,97)	-	(45.447,43)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	\$ (5.647,34)	\$ (90.243,92)	\$ (154.830,07)	\$ (6.613,41)	\$ (13.928,36)	\$ -	\$ (271.642,26)

GRANTOTAL AL 31 DE DIC/2015	73.982,65	386.792,61	440.564,84	450,39	0,01	138.546,41	1.040.306,91
GRANTOTAL AL 31 DE DIC/2014	74.033,61	397.602,64	300.322,64	3.484,04	1.035,98	125.322,41	901.801,32

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	715,30	831,00
CAJAS DE BANANO	1.446.914,00	1.180.162,00

8. CUENTAS POR PAGAR

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

	2015	2014
PROVEEDORES NACIONALES	735.936,88	596.439,10
RELACIONADAS	7.985.051,72	6.428.404,54
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.427.723,33	180.217,18
	<u>10.148.711,93</u>	<u>7.205.060,82</u>

Al 31 de diciembre de 2014, 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
IMPUESTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	410.182,44	244.539,01
	<u>410.182,44</u>	<u>244.539,01</u>
IMPUESTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	36.687,90	36.687,90
RETENCIONES EN LA FUENTE	82.548,45	80.428,23
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	540.573,94	540.573,94
	<u>659.810,29</u>	<u>657.690,07</u>
TOTAL IMPUESTOS POR COBRAR	<u>1.069.992,73</u>	<u>902.229,08</u>
IMPUESTOS POR PAGAR		
RETENCIONES EN LA FUENTE	146.749,74	25.138,84
IMPUESTO POR PAGAR RETENCION IVA	182.693,04	29.327,79
TOTAL	<u>329.442,78</u>	<u>54.466,63</u>

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

Beneficios Sociales	799.821,57	592.434,85
Retenciones por Pagar	272.862,34	117.788,03
TOTAL	1.072.783,91	710.222,88

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

Jubilación Patronal	1.237.166,75	1.098.830,74
Indemnización Laboral	445.255,77	414.000,00
TOTAL	1.682.422,52	1.512.830,74

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. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2015 el rubro préstamos es como sigue:

	2015	2014
Proveedores Del Exterior	229.547,50	222.547,39
TOTAL	\$ 229.547,50	\$ 222.547,39

Incluye financiamiento recibido por parte de una entidad domiciliada en el exterior, la cual no genera intereses y no tienen vencimiento establecido.

13. PATRIMONIO

- **Capital Social** - El capital social autorizado consiste de acciones de valor nominal unitario.
- **Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- **Utilidades retenidas:** Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, y podrán ser utilizados de la siguiente forma:
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Aumento de Capital. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía se encontraba tramitando el aumento de capital de U.S. 175.000,00; aprobado en cesión de Junta General de Accionistas del 28 de Octubre del 2015

14. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

	2015	2014
VENTAS DE FRUTAS	10.682.610,72	7.045.512,97
COSTO DE VENTA	4.337.707,37	2.576.061,59

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

POR COBAR	2015	2015
CLIENTES RELACIONADA	5.420.244,16	2.178.634,28
Grupo Agricola	2.991.850,67	2.996.526,51
Grupo Bananero	523.041,10	523.041,06
Grupo Naviero	360.602,75	360.602,75
OTROS	70.205,32	71.626,46
TOTAL	3.945.699,84	3.951.796,78
 POR PAGAR		
GRUPO AGRICOLA	4.599.409,52	3.517.111,23
Grupo Bananero	2.937.793,59	2.489.241,02
Grupo Industrial	417.877,92	403.827,95
OTROS	29.970,69	18.424,34
TOTAL	7.985.051,72	6.428.404,54

	2015	2014
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades de impuesto a la renta	240.229,96	(399,94)
MENOS		
15 % participación de trabajadores	(36.034,49)	-
Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unica	(10.753.148,22)	(2.041.405,35)
MAS		
15 % atribuibles a la renta excenta	-	-
Sujetos de Impuesto a la Renta Unica	10.236.531,08	1.931.621,80
Gastos no deducibles	276.387,18	110.183,49
Partida sujeta a Amortización	(36.034,49)	-
Impuesto a la Renta 25% y 22%	-	-
Determinación de pago de mínimo de impuesto a la Renta 2015 y 2014		
Impuesto a la Renta Unica	215.062,96	40.828,11
Anticipo de Impuesto causada para los años 2014 y 2013	-	-
Impuestos a la Renta cargado a Resultado	\$ 215.062,96	\$ 40.828,11

15. 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 del 2015 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.

16. 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 COMPAÑIA RIO VENTANAS S.A. al 31 de Diciembre del 2016 tenga contienda contencioso Tributario, con alguna Administración Tributaria.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (13 de Abril de 2015), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la **COMPañÍA RIO VENTANAS S.A.**, 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 RIO VENTANAS S.A

(EXPRESADO EN U.S. DOLARES)

		2015	2014
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTE			
BANCOS	A	47.590,02	99.411,89
CTAS POR COBRAR	B	10.253.838,11	6.774.848,56
INVENTARIOS	C	259.304,41	170.570,98
GASTOS ANTICIPADOS	L	-	18.295,95
IMPUESTOS POR COBRAR	F	410.182,44	244.830,45
TOTAL CORRIENTE		10.970.914,98	7.307.757,83
IMPUESTOS POR COBRAR	F	659.810,29	657.690,07
PROPIEDADES Y EQUIPOS	UV	1.311.949,17	1.127.996,15
DEPRECIACION ACUMULADA	UV	(271.642,26)	(226.194,83)
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	UV	1.040.306,91	901.801,32
ACTIVOS BILOGICOS	UV	1.058.761,76	882.464,25
DEPRECIACION ACUMULADA	UV	(31.621,85)	(21.071,57)
ACTIVOS BILOGICOS, NETO	UV	1.027.139,91	861.392,68
TOTAL NO CORRIENTE		2.727.257,11	2.420.884,07
TOTAL ACTIVOS		13.698.172,09	9.728.641,90
PASIVOS			
SOBREGIROS BANCARIOS	A	178.867,50	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	BB	10.148.711,93	7.205.060,82
IMPUESTOS POR PAGAR	FF	329.442,78	54.466,63
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	CC	1.072.783,91	710.222,88
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11.729.806,12	7.969.750,33
PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	AA	229.547,50	222.547,39
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	CC	1.682.422,52	1.512.830,74
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.911.970,02	1.735.378,13
TOTAL PASIVO		13.641.776,14	9.705.128,46
PATRIMONIO			
CAPITAL	SS/TT	22.000,00	22.000,00
APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	SS/TT	43.750,00	-
RESERVAS	SS/TT	2.345,90	2.345,90
RESULTADO ACUMULADOS	SS/TT	(832,46)	115.579,41
PERDIDA DEL EJERCICIO	SS/TT	(10.867,49)	(116.411,87)
TOTAL PATRIMONIO		56.395,95	23.513,44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13.698.172,09	9.728.641,90

DIF

COMPANÍA RIO VENTANAS S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDADES DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2012	22.000,00		2.345,90	233.375,55		257.721,45
Perdidas del año					(117.796,14)	(117.796,14)
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2013	22.000,00		2.345,90	233.375,55 (117.796,14)	(117.796,14)	139.925,31
Perdida del año					(116.411,87)	(116.411,87)
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2014	22.000,00		2.345,90	115.579,41 (116.411,87)	(116.411,87)	23.513,44
Perdida del año		43.750,00			(10.867,49)	32.882,51
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2015	22.000,00	43.750,00	2.345,90	(832,46)	(10.867,49)	56.395,95

COMPANÍA RIO VENTANAS S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDADES DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2012	22.000,00		2.345,90	233.375,55		257.721,45
Perdidas del año					(117.796,14)	(117.796,14)
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2013	22.000,00		2.345,80	233.375,55 (117.796,14)		139.825,31
Perdida del año					(116.411,87)	(116.411,87)
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2014	22.000,00		2.345,90	115.579,41 (116.411,87)		23.513,44
Perdida del año		43.750,00			(10.867,49)	32.882,51
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2015	22.000,00	43.750,00	2.345,90	(832,46)	(10.867,49)	56.395,95

COMPAÑÍA AGRÍCOLA RIO VENTANAS S.A
RESUMEN DE ESTADO PERDIDAS Y GANANCIAS

	2015	2014
INGRESOS	10.753.148,22	7.395.356,03
COSTO DE VENTAS	(9.731.567,45)	(6.789.471,09)
UTILIDAD NETA	<u>1.021.580,77</u>	<u>805.884,94</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION	(203.679,88)	(128.407,10)
GASTOS DE VENTAS	(524.291,81)	(380.466,21)
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>(727.971,69)</u>	<u>(509.873,31)</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>293.589,08</u>	<u>96.011,63</u>
GASTOS FINANCIEROS	(42.083,25)	(13.854,49)
OTROS EGRESOS (INGRESOS), NETO	(11.275,87)	(44.673,56)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACION	<u>240.229,96</u>	<u>37.483,58</u>
PARTICIPACION DE EMPLEADOS	(36.034,49)	(5.557,98)
IMPUESTO A LA RENTA	(215.062,96)	(147.907,12)
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>(10.867,49)</u>	<u>(115.981,52)</u>

COMPANÍA AGRICOLA RIO VENTANAS S.A.

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

Pérdida Tributaria del Ejercicio	(10.867,49)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:	
Depreciación	55.997,71
Provisión por Jubilación Patronal	188.111,97
Ajustes de Operaciones Distintas	
Total Ajustes	233.242,19
Cambios en Activos y Pasivos	
VARIACION (Disminución) Cuentas por Cobrar:	3.478.989,65
Aumento en Inventarios	88.733,43
Disminución (Aumento) en Cuentas y Documentos por pagar	(2.943.651,11)
Aumento en las Obligaciones Tributarias	(107.303,94)
GASTOS ANTICIPADOS	(18.295,96)
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	(352.561,03)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(135.910,85)
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de Activos Fijos	(163.953,02)
Activos Biológicos	(176.297,51)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	(360.250,53)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Doc por Pagar instituciones Bancarias	7.000,11
Aumento (Disminución) del Pasivo a Largo Plazo	(18.520,19)
Aporte futuro aumento de capital	43.750,00
Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento	32.229,92
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Variación y disminución de efectivo durante el año	(230.689,37)

SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO
BANCOS

99.411,89

SALDO EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

BANCOS

47.590,02

SOBREGIROS

(178.867,50)

SALDO AÑO 2015

(131.277,48)

TOTAL AÑO-2014-2015

(230.689,37)