



**Audidores & Consultores**

Dirección: Avda. José Orantía 124 y Avda. Leopoldo Benítez,  
Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina L-609.  
Email: [gastitop@hotmail.com](mailto:gastitop@hotmail.com)  
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236  
Gusyaquil-Ecuador

## **Teresopolis s.a. En Liquidación**

**Estados Financieros  
Por el año terminado  
Al 31 de Diciembre del 2015**

**Con el informe de los Auditores Independientes**



# Audidores & Consultores

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda. Leopoldo Benítez,  
Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina L-609.  
Email: gastitop@hotmail.com  
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236  
Guayaquil-Ecuador

**TERESOPOLIS S.A. EN LIQUIDACIÓN**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b>INDICE</b>	<b>Pag.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

### TERESOPOLIS S.A. EN LIQUIDACIÓN

#### **Informe sobre los Estados Financieros.**

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **TERESOPOLIS S.A. EN LIQUIDACIÓN** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes Estados; de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

#### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

2. La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, 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 sean razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor.**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea 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 la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. 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.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **Opinión.**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **TERESOPOLIS S.A. EN LIQUIDACIÓN** al 31 de diciembre del 2015 resultados de operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**Párrafo de énfasis.**

5. Según se menciona en la Nota 1, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, declara con fecha 13 de noviembre de 2014, que la Compañía Teresopolis S.A. EN LIQUIDACION se encuentra declarada disuelta por Inactividad; documento que fuere inscrito en el Registro Mercantil del 4 de diciembre de 2014. Este evento se originó, por cuanto no se presentó en las fechas límites establecidas por la institución en mención, la información financiera correspondiente anteriores al año 2013.

*Gastitop S.A.*

**GASTITOP S.A.**  
**SC - RNAE-2 551**  
**Enero 12, 2019**  
**Guayaquil-Ecuador**

*Marco Guevara Alarcón*

**Ing. Marco Guevara Alarcón**  
**Socio**

**TERESOPOLIS S.A. EN LIQUIDACIÓN**

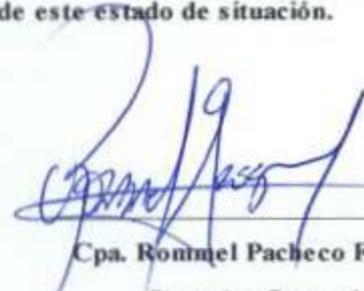
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Caja y bancos		89.418,83	74.679,40
Cuentas por cobrar	3	142.171,80	185.737,16
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	4	4.782.400,78	4.725.550,00
Inventarios	5	8.728,45	59.508,83
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>5.022.719,86</b>	<b>5.045.475,39</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	6	<b>113.187,98</b>	<b>113.208,30</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.135.907,84</b>	<b>5.158.683,69</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

  
Econ. Cesar Naranjo Fischer  
Liquidador

  
Cpa. Rommel Pacheco Flores  
Contador General

**TERESOPOLIS S.A. EN LIQUIDACIÓN****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	7	148.867,22	44.582,40
Cuentas por pagar	8	59.715,70	218.672,68
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	9	1.927.370,33	1.771.069,76
Pasivos acumulados	10	24.570,01	168.046,67
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.160.523,26</b>	<b>2.202.371,51</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>	11	<b>252.784,47</b>	<b>362.871,05</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.413.307,73</b>	<b>2.565.242,56</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	12	800,00	800,00
Reserva legal	14	22.424,26	22.424,26
Reserva facultativa	15	124.450,19	124.450,19
Otros resultados integrales	16	116.193,38	105.214,38
Resultado adopción primera vez NIIF		3.156.099,37	3.156.099,37
Resultados acumulados		(727.171,72)	(875.987,36)
Utilidad/Pérdida del ejercicio		29.804,63	60.440,29
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2.722.600,11</b>	<b>2.593.441,13</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>5.135.907,84</b>	<b>5.158.683,69</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.



Econ. Cesar Naranjo Fischer  
Liquidador



Cpa. Rommel Pacheco Flores  
Contador General

**TERESOPOLIS S.A. EN LIQUIDACIÓN**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

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

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos		1.711.430,14	3.210.850,91
Costo de ventas		<u>1.569.738,74</u>	<u>2.786.557,14</u>
Utilidad/Pérdida bruta		<b>141.691,40</b>	<b>424.293,77</b>
 <b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Gastos de administración		<u>86.380,81</u>	<u>277.394,43</u>
		<b>86.380,81</b>	<b>277.394,43</b>
Utilidad/Pérdida en operación		<b>55.310,59</b>	<b>146.899,34</b>
Otros ingresos (egresos)		23.788,95	(6.100,37)
Utilidad/Pérdida antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		<u>79.099,54</u>	<u>140.798,97</u>
15% Participación a trabajadores	17	(11.864,93)	(21.119,85)
Impuesto a la renta	17	(37.429,98)	(59.238,83)
Utilidad/Pérdida del ejercicio		<u><b>29.804,63</b></u>	<u><b>60.440,29</b></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultados.

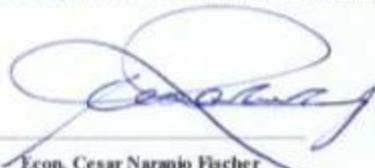
  
Econ. Cesar Naranjo Fischer  
Liquidador

  
Cpa. Rommel Pacheco Flores  
Contador General

**TERESOPOLIS S.A. EN LIQUIDACIÓN**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados adopción primera vez NIIF	Resultados acumulados	Utilidad / Pérdida del ejercicio	Total
<b>SALDO 31-12-2013</b>	<b>800,00</b>	<b>30.056,20</b>	<b>22.424,26</b>	<b>124.450,19</b>	<b>-</b>	<b>3.156.099,37</b>	<b>(828.115,16)</b>	<b>56.055,06</b>	<b>2.561.769,92</b>
Transferencia	-	(30.056,20)	-	-	-	-	56.055,06	(56.055,06)	(30.056,20)
Ganancia/Pérdida actuarial neta	-	-	-	-	(2.785,62)	-	-	-	(2.785,62)
Reconocimiento de inversiones (Nota 6)	-	-	-	-	108.000,00	-	-	-	108.000,00
Deterioro en cuentas de créditos tributarios	-	-	-	-	-	-	(103.927,26)	-	(103.927,26)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	60.440,29	60.440,29
<b>SALDO 31-12-2014</b>	<b>800,00</b>	<b>-</b>	<b>22.424,26</b>	<b>124.450,19</b>	<b>105.214,38</b>	<b>3.156.099,37</b>	<b>(875.987,36)</b>	<b>60.440,29</b>	<b>2.593.441,13</b>
Transferencia	-	-	-	-	-	-	60.440,29	(60.440,29)	-
Ganancia/Pérdida actuarial neta	-	-	-	-	10.979,00	-	-	-	10.979,00
Regularización por deterioro de cuentas de años anteriores	-	-	-	-	-	-	88.375,35	-	88.375,35
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	29.804,63	29.804,63
<b>SALDO 31-12-2015</b>	<b>800,00</b>	<b>-</b>	<b>22.424,26</b>	<b>124.450,19</b>	<b>116.193,38</b>	<b>3.156.099,37</b>	<b>(727.171,72)</b>	<b>29.804,63</b>	<b>2.722.600,11</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

  
 Econ. Cesar Naranjo Fischer  
 Liquidador

  
 Cpa. Rommel Pacheco Flores  
 Contador General

**TERESOPOLIS S.A. EN LIQUIDACIÓN**

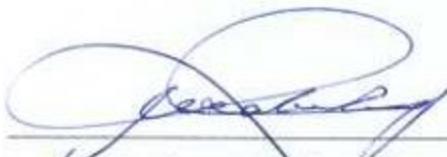
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	1.666.944,85	3.155.403,31
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.772.335,61)	(3.270.905,07)
Otros ingresos(egresos), neto	23.788,95	(6.100,37)
<b>Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación</b>	<b><u>(81.601,81)</u></b>	<b><u>(121.602,13)</u></b>
 <b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
Incremento (disminución) en activos biológicos	-	(5.208,30)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(5.208,30)</u></b>
 <b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Incremento (disminución) jubilacion patronal y desahucio	(7.943,58)	(5.259,69)
Incremento (disminución) obligaciones bancarias	104.284,82	44.582,40
<b>Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>96.341,24</u></b>	<b><u>39.322,71</u></b>
 Incremento (disminución) del efectivo	 14.739,43	 (87.487,72)
Más efectivo al inicio del periodo	74.679,40	162.167,12
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b><u>89.418,83</u></b>	<b><u>74.679,40</u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

  
Econ. Cesar Naranjo Fischer  
Liquidador

  
Cpa. Rommel Pacheco Flores  
Contador General

**TERESOPOLIS S.A. EN LIQUIDACIÓN**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad del ejercicio	29.804,63	60.440,29
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:</b>		
Jubilación patronal y desahucio por pagar	-	14.448,00
	<u>-</u>	<u>14.448,00</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	27.185,22	94.716,40
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	(56.850,78)	(116.786,44)
Inventarios	50.780,38	(7.035,64)
Cuentas por pagar	(158.956,98)	(80.266,85)
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	156.300,57	(73.210,22)
Pasivos acumulados	(129.864,95)	(13.907,67)
	<u>(111.406,54)</u>	<u>(196.490,42)</u>
<b>EFECTIVO NETO PREVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(81.601,91)</u>	<u>(121.602,13)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

  
Econ. Cesar Naranjo Fischer  
Liquidador

  
Cpa. Rommel Pacheco Flores  
Contador General

## **1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía inició sus operaciones en la ciudad de Machala el 10 de Abril de 1972. Su objeto principal es la explotación agrícola y ganadera en todas sus fases, la importación y exportación de productos agrícolas y pecuarios.

Con fecha 13 de noviembre del 2014 la empresa fue declarada según oficio de Disolución # 30074 de la Superintendencia de Compañías, en Liquidación e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. El referido oficio de Disolución, fue emitido posterior a la presunción de Inactividad; facultad, que permite al Superintendente de Compañías declarar a las empresas sujetas al control de la institución; inactivas, cuando no hubieren operado por dos años consecutivos y que no hubiere cumplido durante ese lapso con lo dispuesto en el artículo 20 del mismo cuerpo legal. Según comentarios expuestos por la administración de la empresa, este proceso legal, se originó por cuanto no se habían presentado en las fechas límites establecidos por la institución, la información financiera anteriores al año 2013. Durante la liquidación el o los administradores están prohibidos hacer nuevas operaciones relativas al objeto social

La resolución tomada por dicha entidad gubernamental, no ha sido obstáculo para que la compañía siga operando con normalidad sus operaciones comerciales posteriores al 31 de diciembre del 2014, pues se espera que el proceso de liquidación y disolución concluya según parámetros que exige la ley. La compañía disuelta conservará su personalidad jurídica, mientras se realice la liquidación; durante este proceso, a la denominación de la compañía, se agregaran las palabras "en liquidación".

## **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

### **Declaración de cumplimiento.-**

La compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional del Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo a la resolución 06.Q.ICI. 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2011, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés). Las NIIF utilizadas por la compañía son las aplicables al 31 de diciembre del 2015.

### **Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

### **Caja y bancos**

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros.

### **Activos biológicos (Plantas en producción)**

La compañía registra y reconoce como activos biológicos, las plantaciones y cultivos en estado de cosecha madura e inmadura, de banano y cacao; que se mantiene por sus capacidades transformativas de crecimiento, degeneración y procreación. Son administrados como grupo de bienes, en función de que la actividad agrícola sea sostenible bajo un programa de reemplazo regular y homogéneo de las plantaciones. Se valoran a su costo o valor justo, a la fecha del balance, el cual es medido confiablemente; y, es probable que beneficios económicos futuros fluyan a la empresa. Son evaluados corrientemente por sus atributos físicos y de las condiciones del mercado y existe propiedad legal sobre los mismos.

Los cambios en el valor justo de los activos biológicos, son reconocidos en la utilidad o pérdida neta del periodo y se incluye en los resultados de las actividades de operación. El inventario vendido, es registrado

al valor justo del precio del mercado en esa localidad menos los costos de preventa. Los inventarios en proceso de los activos biológicos, se valorizan al costo de los insumos, materiales, desembolsos de mano de obra y otros costos indirectos, incurridos en el ciclo de cosecha y previo a la recolección de la cosecha.

Los costos de producción y de recolección de los activos biológicos, son registrados en resultados cuando se incurren. La valoración de los activos biológicos y de la producción agrícola al momento de la recolección de la cosecha, es el valor de mercado.

### **Producción Agrícola**

La producción agrícola son los productos cosechados, puestos a disposición y procesamiento, se registra, reconoce y se valoran al costo o valor justo en su estado de recolección en el punto de cosecha.

## **ACTIVOS FINANCIEROS.-**

### **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses.

### **Deterioro del valor de los activos tangibles**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

## **PASIVOS FINANCIEROS.-**

### **Obligaciones**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable; posteriormente, son presentados al costo amortizado. Los costos incurridos en la contratación de deuda se presentan neto del pasivo correspondiente y se amortizan en el plazo de la deuda, utilizando el método del interés efectivo.

### **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación.

### **15% Participación de los trabajadores en las utilidades**

Se registran con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

### **Impuesto a la renta**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. La provisión de impuesto a la renta se calcula

mediante la tasa de impuesto del 22 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

#### **Impuesto a la renta mínimo**

Este impuesto comprende, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año inmediato anterior. En caso de que el impuesto a la renta calculado sobre la base de los resultados gravables sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

#### **Impuesto único**

Este impuesto grava exclusivamente a los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano en una cuantía del 2%. La base imponible del cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten. Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada anteriormente. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

#### **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

### **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS.-**

#### **Ingresos.-**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la fruta entregada y facturada a clientes por la venta de productos agrícolas, que en su mayoría corresponde a banano. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos.

#### **Costos.-**

Representan los costos incurridos en la cosecha y producción de los productos agrícolas vendidos a clientes locales.

### **3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Liquidación de fruta	-	61.525,07
Empleados	1.586,03	18.367,07
Anticipo a proveedores	-	4.066,16
Cuentas por cobrar - IVA	(1) 112.116,31	107.074,45
Retenciones y anticipo impuesto a la renta	(2) 28.469,46	43.608,48
Otras cuentas por cobrar	-	255,51
	<u>142.171,80</u>	<u>234.896,74</u>
Provisión de cuentas incobrables	-	(49.159,58)
	<u>142.171,80</u>	<u>185.737,16</u>

(1) Comprende US\$ 7,570.21 de Crédito Tributario por Iva del año 2015, la diferencia corresponde a valores por recuperar de años anteriores (US\$ 104,546.10).

(2) Comprende, Impuestos Retenidos en la Fuente del año.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compañía Agrícola Jesquirsa S.A.	168,261.27	-
Industrial Plástica Plástiquir S.A.	-	54.62
Vialcorp S.A.	36,174.92	40,138.92
Agrícola Ganadera Quirola S.P.R.	(1) 300,758.64	300,758.64
Sociedad Agrícola Alamos C.A.	(2) 4,113,300.00	4,113,300.00
Balanquir S.A.	40,986.00	40,986.00
Benjiro S.A.	2,163.39	2,163.39
Otras vinculadas	(1) 120,756.56	228,148.43
	<u>4,782,400.78</u>	<u>4,725,550.00</u>

(1) Las cuentas por cobrar relacionadas registran préstamos a corto plazo y sirven para financiar capital de trabajo. Se manejan como cuentas corrientes.

(2) Comprende el saldo por cobrar por la venta de Infraestructura Agrícola en el año 2013.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de materiales e insumos	8,728.45	59,508.83
	<u>8,728.45</u>	<u>59,508.83</u>

#### 6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, los otros activos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartones y materiales	5,187.98	5,208.30
Inversiones en acciones	(1) 108,000.00	108,000.00
	<u>113,187.98</u>	<u>113,208.30</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, de acuerdo a los datos obtenidos del portal Web de Superintendencia de Compañías, la Administración de la Empresa decide registrar la inversión descrita, la cual detalla que con fecha 13 de Julio del 2012, el Dr. Esteban Celio Quirola Figueroa decide transferir a la Empresa Teresopolis S.A, mediante carta de cesión un total de 2,700,000.00 acciones al valor nominal de US\$ 0.04, cada una, lo que origina una inversión de US\$ 108,00.00, dicha inversión se encontraba establecida en la Cía. Catorama S.A., representada en un 10% del total de capital social de dicha empresa.

#### 7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones bancarias consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Avales por pagar	148,867.22	44,582.40
	<u>148,867.22</u>	<u>44,582.40</u>

Comprende el Aval No. 393 negociado con Banco Bolivariano durante el año 2014, cancelado en 2015.

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	32.122,90	194.397,04
Otras cuentas por pagar	19,86	4.291,69
Retenciones e impuestos por pagar	(1) 27.572,94	19.983,95
	<u>59.715,70</u>	<u>218.672,68</u>

(1) Comprende US\$ 23,137.00 de Retenciones en la Fuente por pagar y US\$ 4,435.94 de saldo de Impuesto a la Renta por Pagar del año.

## 9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas consistía en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Exportadora Machala Cia. Ltda.	765,480.78	735,526.14
Inversiones Agrícolas Tares S.A.	158,432.94	239,663.99
Industrias y Cultivos El Camarón S.A. ICCSA	9,722.25	7,434.55
Grupquir S.A.	98,379.02	95,629.02
Compañía Agrícola Jesquirsa S.A.	-	48,127.97
Angiosa S.A.	87,751.30	88,251.30
Plastiquir S.A.	70,407.76	96,803.16
Empresa Agrícola Machala S.A. Emagrimsa	381,916.39	316,138.15
Vearan S.A.	207,822.13	-
Otras vinculadas	147,457.76	143,495.48
	<u>1,927,370.33</u>	<u>1,771,069.76</u>

Comprende saldos por pagar por operaciones comerciales y préstamos operacionales, en su mayoría provienen de años anteriores.

## 10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercer sueldo	1.111,70	6.174,68
Décimo cuarto sueldo	2.411,98	76.542,57
Vacaciones	4.815,42	32.434,83
Fondo de reserva	459,48	3.863,87
15% Participación de trabajadores	11.864,93	-
Otras cuentas por pagar	3.906,50	49.030,72
	<u>24.570,01</u>	<u>168.046,67</u>

## 11. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, la deuda a largo plazo consistía en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Talicud S.A.	(1) 202.355,85	202.355,85
Jubilación patronal	(2) 13.435,00	104.599,00
Desahucio por pagar	(2) 6.937,42	25.860,00
Cuentas por pagar Accionistas	(3) 30.056,20	30.056,20
	<u>252.784,47</u>	<u>362.871,05</u>

- (1) Representa transferencia de pasivos de partes vinculadas al accionista principal del grupo empresarial. No tiene definido plazo de vencimiento, ni devenga interés alguno.
- (2) Ver Nota No. 20.
- (3) Ver nota No. 13.

## 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social está conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una a valor nominal unitario. Compuesto de la siguiente manera:

<b>NOMBRES</b>	<b>PAIS</b>	<b># ACCIONES</b>	<b>COSTO ACCION</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
Talitud s.a.	Panama	19,700	0.04	788.00
Fideicomiso Mercantil Talitud (Nota 21)	Ecuador	300	0.04	12.00
		<b>20,000</b>		<b>800.00</b>

## 13. APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre del 2014, la empresa realizó la reclasificación correspondiente en la cuenta de Aporte Futura Capitalización, esto, atendiendo a lo siguiente: "Si una empresa que mantiene en su patrimonio la cuenta APORTE DE CAPITAL PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN y no proceda con el trámite del aumento de capital, debe devolver el valor o registrarse como pasivos. Esta posición se determina al amparo de la NIC 32 NIIF completas y sección 22 de NIIF para Pymes, que no consideran esta cuenta como INSTRUMENTO DE PATRIMONIO. Esta reclasificación se presenta de la siguiente manera:

<b>CUENTAS CONTABLES</b>	<b>DEBE</b>	<b>HABER</b>
Aporte futura capitalización	30,056.20	-
Cuentas por pagar accionistas	-	30,056.20
	<b>30,056.20</b>	<b>30,056.20</b>

## 14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

## 15. RESERVA FACULTATIVA

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

## 16. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio también ha sido eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan. Al 31 de diciembre del 2015, el ajuste por ganancia-pérdida actuarial fue de US\$ 10,979.00.

## 17. IMPUESTO A LA RENTA

### CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas.

Al 31 de diciembre del 2015, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (Pérdida) contable antes del impuestos a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	79.099,54	140.798,97
<b>Más menos:</b>		
(-) 15% Participación de trabajadores en las utilidades	(11.864,93)	(21.119,85)
(-) Otras rentas exentas		
(+) Gastos no deducibles	24.765,45	144.817,44
(+) Neto de Ingresos y costos sujetos a impuesto a la renta unico	<u>(97.462,77)</u>	<u>(172.289,05)</u>
<b>Base de calculo de impuesto a la renta</b>	<b><u>(5.462,71)</u></b>	<b><u>92.207,51</u></b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 25%</b>	<b><u>13.000,53</u></b>	<b><u>20.285,65</u></b>
<b>IMPUESTO UNICO</b>	<b><u>24.429,45</u></b>	<b><u>38.953,18</u></b>

## 18. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las transacciones con compañías relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Exportadora Machala Cia.Ltda.	<u>1.400.800,61</u>	<u>1.817.879,70</u>
	<u>1.400.800,61</u>	<u>1.817.879,70</u>

## 19. ACUERDOS DE PRECIOS Y CONVENIOS DE COMPRAVENTA DE BANANO

El Consejo Consultivo del Banano, compuesto por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y de Relaciones Exteriores, Comercio e Integración, fijan trimestralmente mediante Acuerdo Interministerial, en función de la época de comercialización, los precios mínimos referenciales FOB de exportación de banano, plátanos y otros musáceas en dólares de los Estados Unidos de América, a que están sujetas las compañías exportadoras. Por regulaciones existentes en la comercialización del banano, los precios de la fruta se fijan en función del valor pagado al productor en el mercado nacional llamado Precio de Sustentación Mínimo al productor y los precios de ventas al exterior denominado Referenciales Mínimos de Exportación; durante el 2014 es como se indica a continuación:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	Sustentación	Exportación	Sustentación	Exportación
Temporada alta (Enero-Mayo) Promedio	6.55	8.30	6.22	7.97
Temporada alta (Junio-Diciembre) Promedio	6.55	8.30	6.22	7.97

## 20. JUBILACION PATRONAL

**Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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.

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía en base a un estudio actuarial por un perito profesional independiente, aplicando el método de financiamiento Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Projectado, presenta el siguiente movimiento:

MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS	PROVISION POR JUBILACION PATRONAL	PROVISION POR DESAHUCIO	TOTAL
Saldo final 31-12-2013	95.890,00	22.595,07	118.485,07
Gastos del año	2.833,00	11.615,00	14.448,00
Pago de liquidaciones	-	(5.259,69)	(5.259,69)
Ganancia - pérdida actuarial	5.876,00	(3.090,38)	2.785,62
<b>Saldo final 31-12-2014</b>	<b>104.599,00</b>	<b>25.860,00</b>	<b>130.459,00</b>
Regularización de cuenta	(91.164,00)	-	(91.164,00)
Pago de liquidaciones	-	(7.943,58)	(7.943,58)
Ganancia - pérdida actuarial	-	(10.979,00)	(10.979,00)
<b>Saldo final 31-12-2015</b>	<b>13.435,00</b>	<b>6.937,42</b>	<b>20.372,42</b>

## 21. FIDEICOMISO MERCANTIL TALICUD

Con fecha 3 de julio del 2012 ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, se eleva a Escritura Pública la constitución del Fideicomiso de Administración Mercantil Talicud, por los señores Constituyentes, y/o fideicomitentes (partes relacionadas); Esteban Celio Quirola Figueroa, Esteban Estuardo Quirola Lojas (Jenny Quirola Chica / Lissette Quirola Chica), Lilian Quirola Lojas, Beatriz Quirola Lojas; y, la Compañía Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A denominada la fiduciaria. Los beneficiarios (accionistas y socios minoritarios de varias compañías que son subsidiarias y filiales de Talicud S.A.) v del fideicomiso mercantil, son los señores Esteban Estuardo Quirola Lojas, Beatriz Quirola Lojas y Lilian Quirola Lojas, o sus sucesores en el derecho, que, durante la ejecución del proceso de liquidación de la compañía Talicud S.A. (principal accionista de la empresa) tengan derecho a recibir los bienes o grupos de bienes que se identifican en la cláusula dos siete; dos ocho y dos nueve. Los constituyentes transfieren al Fideicomiso los siguientes bienes:

TALICUD S.A. Y SU PATRIMONIO	
Accionistas	Acciones
Esteban Celio Quirola Figueroa	287
Esteban Quirola Lojas	71
Beatriz Quirola Lojas	71
Lilian Quirola Lojas	71
	500

Según cláusula dos cinco, el Fideicomiso Mercantil Talicud; es el patrimonio autónomo que se constituye con el objeto principal de recibir los bienes presentes y futuros que conforman los bienes fideicomitados transferidos por los constituyentes para cumplir con la finalidad de la Fiduciaria en su calidad de representante legal del mismo, los administre y disponga de ellos, según cláusula quinta, que comprenden derechos, acciones y participaciones de las subsidiarias o filiales (incluye TERESOPOLIS S.A.); donde la empresa Talicud S.A. tiene intereses, por ser accionista o acreedora prendaria que se aportan al patrimonio autónomo

Según cláusula quinta del capítulo primero, conformación del patrimonio autónomo y transferencia de dominio a título de Fideicomiso Mercantil Talicud ; a fin de liquidar la compañía Talicud S.A. (principal accionista de la empresa) y ejecutar los acuerdos suscritos; los constituyentes transfieren al fideicomiso la totalidad de las acciones que mantienen, quedando el Fideicomiso dueño del 100% de las acciones y por tal asume el control total sobre los activos que la empresa Talicud S.A. mantienen en las filiales y subsidiarias, entre ellas TERESOPOLIS S.A.. Entre las principales instrucciones que la Fiduciaria en su calidad de Representante legal del Fideicomiso Mercantil de Administración y este, en su calidad de único accionista de Talicud S.A., ajustándose a los lineamientos y obligaciones de terminadas en la LEY y el presente contrato, son las siguientes:

- Proceder con la Disolución y liquidación de la Compañía Talicud S.A.
- Encargarse de dividir y adjudicar a los beneficiarios los activos de los que Talicud S.A. es propietaria indirecta a través de diversas compañías ecuatorianas, independientemente de que, mediante la enajenación de los GRUPO PARA CANCELAR PASIVOS se cancelen y creen reservas para los Pasivos. Las adjudicaciones se realizaran de tal forma que los Beneficiarios (accionistas y socios minoritarios de varias compañías subsidiarias y filiales de Talicud) queden como propietarios de las haciendas que les correspondan según los grupos para adjudicar pasivos Grupo UNO, DOS y TRES.
- Disolver y liquidar todas y cada una de las compañías de las que Talicud S.A. es accionistas en el Ecuador, para tal efecto el Fideicomiso, actuando en nombre de Talicud S.A., procederá a

convocar y concurrir a las juntas generales de accionistas o de socios, de las compañías para resolver su liquidación.

- Proceder a la venta de las haciendas que conforman el GRUPO PARA CANCELAR PASIVOS.
- Recibir el anticipo del precio pactado por los BIENES y cancelar los PASIVOS.
- El fideicomiso mantendrá el encargo de enajenar y vender las haciendas en las mejores condiciones, con la finalidad de obtener los recursos económicos necesarios para liquidar los mencionados pasivos.
- Ningunos de los bienes que conforman los GRUPOS PARA CANCELAR PASIVOS podrán ser adjudicados a los accionistas de Talicud S.A., a menos que ellos, mediante aportes en efectivo pagasen su precio.
- Los dineros que se obtengan de las ventas de los bienes del GRUPO PARA CANCELAR PASIVOS, solo podrán ser utilizados para cancelar pasivos.

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (12 de Enero del 2019) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.