



## **ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.,  
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.**

### **CONTENIDO**

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense



## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores  
Accionistas y Junta Directiva de  
AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.  
Guayaquil, Ecuador

### **Informe sobre los estados financieros**

- 1 Hemos auditado los estados financieros que se adjunta de AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A., compuestos por el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el estado de resultados integral, de cambios del patrimonio neto y flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fecha y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicatorias.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

- 2 La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Esta responsabilidad incluye:
  - a. Diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o a error.
  - b. Seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener una seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores significativos; una seguridad razonable no significa un grado absoluto de seguridad.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea

de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a 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 AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A., 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 AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A., una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. 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 antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A., al 31 de diciembre de 2014 y los resultados integrales por función, el estado de cambios del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos, al respecto emitiremos un Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.



Abril 1, 2015  
SC - RNAE - 2 - 775



CPA. Víctor Hugo Parrales Aragonés, Msc. - Socio

# AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOISTRA S.A.

## Contenido

Informe 2014

Estados financieros	Página
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado de resultado integral	7 - 8
Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo	9
Estado de cambios del patrimonio	10

### Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la empresa	12
2. Bases de preparación de los estados financieros	13
3. Políticas Contables	13 - 22
3.1. Moneda funcional	
3.2. Responsabilidad de la información y estimaciones, criterios de valuación contables en la preparación de los estados financieros	
3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	
4. Nota A.- Efectivo y equivalentes de efectivo	23
5. Nota B.- Clientes	23
6. Nota C.- Crédito tributario por anticipo de impuesto a la renta	24
7. Nota D.- Préstamos empleados	24
8. Nota E.- Inventarios	24
9. Nota F.- Propiedades, planta y equipo	25
10. Nota G.- Activos Biológicos Plantas en Crecimiento	25
11. Nota H.- Proveedores	25
12. Nota I.- Beneficios sociales por pagar	26
13. Nota J.- Otros impuestos e IESS por pagar	26
14. Nota K.- Anticipo de impuesto a la renta	27
15. Nota L.- 15% Participación trabajadores	28
16. Nota M.- 22% Impuesto a la renta por pagar	28
17. Nota N.- Cuentas por pagar relacionadas	29
18. Nota O.- Provisión jubilación	29

19. Nota O.- Provisión desahucio	29
20. Nota P.- Obligaciones financieras locales	29
21. Nota Q.- Cuentas por pagar relacionadas	30
22. Nota R.- Capital suscrito y/o asignado	30
23. Nota S.- Reserva legal	31
24. Nota T.- Reservas facultativas	31
25. Nota U.- Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	31
26. Nota V.- Pérdidas acumuladas del ejercicio	32
27. Nota W.- Resultado acumulada Prov. De la A.P.P.V. de las NIIF	32
28. Nota X.- Utilidad / Perdida del ejercicio	32
29. Nota Y.- Ventas	32
30. Nota Z.- Gastos	33

**AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2014**  
 Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	Pág.	2013	2014
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	23	\$ 10.713,09	\$ 34.839,64
<b>Activos financieros:</b>				
Clientes	B	23	63.650,10	76.209,15
Crédito tributario impuesto a la renta	C	24	1.169,35	-
Crédito tributario por anticipo de impuesto a la renta	C	24	6.586,08	7.400,12
Préstamos a empleados	D	24	-	1.200,00
Inventarios	E	24	4.678,16	55.000,00
<b>Total Activos Corrientes</b>			<b>\$ 86.796,78</b>	<b>\$ 174.648,91</b>
<b>Activo No Corriente</b>				
<b>Propiedades, planta y equipo</b>				
Terreno	F	25	\$ 380.233,73	-
Edificaciones	F	25	\$ 25.493,67	-
Muebles y Enseres	F	25	8.210,39	-
Vehículo	F	25	164.064,60	210.054,60
Maquinaria y equipos	F	25	71.602,43	-
Instalaciones	F	25	14.676,86	-
Otros activos	F	25	2.366.309,02	2.366.309,02
Depreciación acumulada	F	25	(2.343.831,63)	(2.229.455,25)
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b>			<b>\$ 686.759,07</b>	<b>\$ 348.908,37</b>
<b>Activos Biológicos</b>				
Plantas en crecimiento	G	25	\$ 390.000,00	390.000,00
<b>Total Activos Biológicos</b>			<b>\$ 390.000,00</b>	<b>\$ 390.000,00</b>
<b>Total Activos No Corrientes</b>			<b>\$ 1.076.759,07</b>	<b>\$ 736.908,37</b>
<b>Total Activos</b>			<b>\$ 1.163.555,85</b>	<b>\$ 911.557,28</b>

**AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2014**  
**Expresado en miles de dólares EUA**

	Nota	Pág.	2013	2014
<b>Pasivo</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Proveedores	H	25	\$ 3.986,95	-
Beneficios sociales	I	26	17.555,20	13.145,61
Otros impuestos e IESS por pagar	J	26	2.033,13	1.700,00
Anticipo de impuesto a la renta	K	27	6.586,06	7.400,12
15% Participación trabajadores	L	28	1.224,82	9.491,60
22% Impuesto a la renta por pagar	M	28	-	10.759,24
Cuentas por pagar relacionadas	N	29	-	25.000,00
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>\$ 31.386,16</b>	<b>\$ 67.496,57</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>				
Provisión jubilación	O	29	\$ 22.532,00	\$ 23.647,84
Provisión desahucio	O	29	8.153,00	7.819,10
Obligaciones financieras locales	P	29	-	15.718,97
Cuentas por pagar relacionadas	Q	30	839.254,26	497.857,88
<b>Total Pasivo No Corriente</b>			<b>\$ 869.939,26</b>	<b>\$ 545.043,79</b>
<b>Total Pasivo</b>			<b>\$ 901.325,42</b>	<b>\$ 612.540,36</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital suscrito y/o asignado	R	30	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00
Reserva legal	S	31	17.004,88	7.500,00
Reservas facultativas	T	31	50.854,54	60.359,42
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	U	31	63.004,67	63.004,67
Perdidas acumuladas del ejercicio	V	32	-	(949,00)
Resultado acum. Prov. De la A.P.P.V. de las NIIF	W	32	117.315,34	117.315,34
Utilidad / Perdida del ejercicio	X	32	(949,00)	36.786,49
<b>Total Patrimonio</b>			<b>\$ 262.230,43</b>	<b>\$ 299.016,92</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>			<b>\$ 1.163.555,85</b>	<b>\$ 911.557,28</b>

  
**ING. CARLOS QUIMI ARCE**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**C.C. 070074477-4**

  
**CPA WASHINGTON IDROVO RUGEL**  
**CONTADOR GENERAL**  
**R.U.C. 0908341761001**

**AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Al 31 de diciembre 2014**  
 Expresado en miles de dólares EUA

Diciembre 31,	Nota	Pág.	2013	2014
Ventas 12%	Y	32	\$ 535.851,42	\$ 7.142,86
Ventas 0%	Y	32		601.445,58
<b>Total Ingresos</b>			<b>\$ 535.851,42</b>	<b>\$ 608.588,44</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>				
Invent. Inicial Mat. Prima			-	-
(+) Compras netas locales de materia prima			-	-
(-) Inventario final de materia prima			-	-
(+) Inv. Inicial prod. terminado			-	-
(-) Inventario final de productos en proceso			-	-
(-) Inventario final de productos terminados			-	-
<b>Costo de Venta de Producción</b>			<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 0,00</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	Z	33	\$ 114.272,04	\$ 136.637,02
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	Z	33	32.218,54	24.136,48
Beneficios sociales e indemnizaciones	Z	33	46.145,24	19.483,67
Honorarios Profesionales	Z	33	6.214,23	19.625,04
Mantenimiento y reparaciones	Z	33	61.559,11	51.417,37
Suministros y Materiales	Z	33	92.719,16	70.111,66
Comisiones	Z	33	5.537,44	
Combustibles y lubricantes	Z	33	6.391,12	6.678,32
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	Z	33	3.836,76	3.453,00
Transporte	Z	33	1.610,22	1.573,81
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	Z	33	11.204,42	12.417,39
Impuestos contribuciones y otros	Z	33	4.364,43	5.968,07
Depreciaciones propiedad planta y equipo	Z	33	13.305,72	5.606,97
Provisión y jubilación patronal	Z	33	7.782,00	4.904,00
Provisión desahucio	Z	33	2.890,00	1.425,00
Intereses	Z	33	27.500,04	29.536,95
Pagos por otros servicios	Z	33	86.670,49	152.283,18
Pagos por otros bienes	Z	33	3.464,95	53,17
<b>Total Gastos</b>			<b>\$ 527.685,91</b>	<b>\$ 545.311,10</b>

<b>G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas</b>	<b>\$ 8.165,51</b>	<b>\$ 63.277,34</b>
15% Participación trabajadores	1.224,82	9.491,60
<b>Ganancia (Pérdida) antes de impuestos</b>	<b>\$ 6.940,69</b>	<b>\$ 53.785,74</b>
Impuesto a la renta causado	7.889,69	16.999,25
<b>Ganancia (Pérdida) de Operaciones continuadas</b>	<b>(\$ 949,00)</b>	<b>\$ 36.786,49</b>
Ingresos por operaciones discontinuadas	-	-
Gastos por operaciones discontinuadas	-	-
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas	-	-
15% Participación trabajadores	-	-
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas	-	-
<b>Ganancia (Pérdida) neta del período</b>	<b>(\$ 949,00)</b>	<b>\$ 36.786,49</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
Componentes del otro resultado integral	-	-
Diferencia de cambio por conversión	-	-
Valuación de activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo	-	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-
Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	-	-
Otros (Detallar en notas)	-	-
<b>Resultado integral total del año</b>	<b>\$ 14.789,32</b>	<b>\$ 36.786,49</b>
<b>GANANCIA POR ACCION:</b>		
Ganancia por acción básica	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-
Ganancia por acción diluida	-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	-	-
<b>Utilidad a reinvertir (Informativo)</b>	-	-



ING. CARLOS QUIMI ARCE  
REPRESENTANTE LEGAL  
C.C. 070074477-4



CPA WASHINGTON IDROVO RUGEL  
CONTADOR GENERAL  
R.U.C. 0908341761001

**Agrícola e Industrial Terranostra S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Al 31 de diciembre 2014  
 Expresado en miles de dólares EUA

Diciembre 31,	2013	2014
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	(7.550,87)	24.126,55
<b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.O.</b>	<b>(131.262,06)</b>	<b>(10.662,03)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>532.219,65</b>	<b>594.898,34</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	532.219,65	594.898,34
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(665.592,02)</b>	<b>(569.437,36)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(376.042,18)	(382.629,44)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(163.806,74)	(158.545,51)
Otros pagos por actividades de operación	(115.743,10)	(28.262,41)
Intereses pagados	-	(29.536,95)
Impuestos a las ganancias pagados	(7.889,69)	(6.586,06)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.</b>	<b>0,00</b>	<b>(35.990,00)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(35.990,00)
<b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.</b>	<b>123.711,19</b>	<b>70.778,58</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	123.711,19	89.424,28
Pagos de préstamos	-	(18.645,70)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(7.550,87)</b>	<b>24.126,55</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	18.263,96	10.713,09
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>10.713,09</b>	<b>34.839,64</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>8.165,51</b>	<b>\$ 63.277,34</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>13.305,72</b>	<b>11.935,97</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13.305,72	5.606,97
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	6.329,00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(152.733,29)</b>	<b>(85.875,34)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3.631,77)	(12.559,05)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	1.200,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(147.201,24)	(3.986,95)
(Incremento) disminución en inventarios	(360,00)	(50.321,84)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1.540,28)	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(20.207,50)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.</b>	<b>(131.262,06)</b>	<b>(10.662,03)</b>

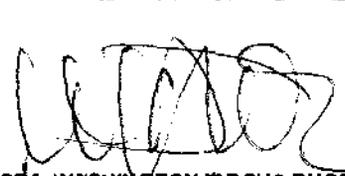
  
**ING. CARLOS QUIMI ARCE**  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 C.C. 070074477-4

  
**CPA WASHINGTON IDROVO RUGEL**  
 CONTADOR GENERAL  
 R.U.C. 0908341761001

**AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.**  
 Estado de Cambio del Patrimonio  
 Al 31 de diciembre 2014  
 Exprimido en miles de dólares E.U.A.

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NFIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2014</b>	\$ 15,000.00	\$ 7,500.00	\$ 80,358.42	\$ 83,004.67	(\$ 949.00)	\$ 117,315.34	\$ 36,786.48	\$ 0.00	\$ 286,016.92
<b>SALDO REEXP. DEL PERIODO ANTERIOR</b>	\$ 15,000.00	\$ 7,500.88	\$ 50,854.54	\$ 83,004.67	\$ 0.00	\$ 117,315.34	\$ 0.00	(\$ 949.00)	\$ 282,230.43
1. Saldo del periodo inmediato anterior	15,000.00	7,500.88	50,854.54	83,004.67		117,315.34		(949.00)	282,230
2. Cambios en partidas corrientes									
3. Corrección de errores									
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	\$ 0.00	(\$ 8,504.88)	\$ 29,503.88	\$ 0.00	(\$ 949.00)	\$ 0.00	\$ 36,786.48	\$ 949.00	\$ 36,786.48
1. Aumento (disminución) de capital social									
2. Aportes para futuras capitalizaciones									
3. Prima por emisión primaria de acciones									
4. Dividendos									
5. Tránsito de Resultados a otras cuentas patrimoniales									
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo									
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles									
8. Otros cambios (detallar)		(8,504.88)	29,503.88						
<b>B. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</b>							\$ 36,786.48	N	\$ 36,786.48
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2013</b>	\$ 15,000.00	\$ 7,004.88	\$ 50,854.54	\$ 83,004.67	\$ 0.00	\$ 117,315.34	\$ 0.00	(\$ 949.00)	\$ 282,230.43
<b>SALDO REEXP. DEL PERIODO ANTERIOR</b>	\$ 15,000.00	\$ 7,004.88	\$ 50,854.54	\$ 83,180.08	\$ 0.00	\$ 117,315.34	\$ 824.58	\$ 0.00	\$ 283,179.43
1. Saldo del periodo inmediato anterior	15,000.00	7,004.88	50,854.54	83,180.08	N	117,315.34	824.58	N	283,179.43
2. Cambios en partidas corrientes									
3. Corrección de errores									
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	\$ 0.00	\$ 4.00	\$ 2.00	\$ 224.58	\$ 0.00	\$ 0.00	(\$ 824.58)	(\$ 949.00)	(\$ 849.00)
1. Aumento (disminución) de capital social									
2. Aportes para futuras capitalizaciones									
3. Prima por emisión primaria de acciones									
4. Dividendos									
5. Tránsito de Resultados a otras cuentas patrimoniales									
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo									
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles									
8. Otros cambios (detallar)									
<b>B. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</b>								(949.00)	(949.00)

  
**ING. CARLOS QUIMI ARCE**  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 C.C. 070074477-4

  
**CPA. WASHINGTON IDROVO RUGEL**  
 CONTADOR GENERAL  
 R.U.C. 0908341761001



**AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOOSTRA S.A.  
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOOSTRA S.A., RUC. 0991365575001 fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública del 18 de Junio 1996, inscrita en el registro mercantil el 27 de Septiembre 1996.

Su objeto social es el cultivo y venta al por mayor de cacao.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Mapasingue Oeste av. Segunda # 415 entre la Calle Tercera y Cuarta, teléfonos: 042854254 2854154 fax 2854275, Guayaquil – Ecuador, la compañía mantiene un total de 21 empleados.

**ANTECEDENTES**

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

**2. BASES DE PREPARACIÓN**

**DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 – Viernes 28 de Octubre de 2011, resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la

Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por el valor de mercado de ciertos activos, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) al 31 de diciembre 2014.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

#### 3.1. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la **sección 30 Moneda funcional de la entidad** (Moneda Funcional párrafo 30.2).

#### 3.2. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A., **sección**

**2 Conceptos y Principios Generales** (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:
  - Instrumentos Financieros
  - Propiedad planta y equipo
  - Activos Biológicos
  - Otros
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- Las provisiones en bases a estudios técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras).
- Los costos futuros para el cierre de las instalaciones (Desmantelamiento).
- Valor de mercado de activos biológicos
- Activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

### 3.3. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando;

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,
- La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, sección 7 párrafo 7.2.

### ACTIVOS FINANCIEROS

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la sección 11 y sección 12 en su totalidad.

#### a. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de

transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, sección 11 párrafo 13

## **b. Inversiones**

Las inversiones son valorizadas al costo amortizado, sección 11 párrafo 15.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (**Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21**) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (**Reversión párrafo 11.26**)

## **Activos no Financieros**

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja

en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa pasiva del Banco Central del Ecuador, empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

#### c. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (párrafo 13.4), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales (párrafo 13.11). El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- Producto terminado: se utiliza el costo promedio (sección 13 párrafo 16 al 18) o al valor neto realizable (precio de venta – costos de terminación – Gastos de Comercialización) al cierre de cada año según corresponda a cada grupo o línea de producto.

#### d. Propiedad planta y equipo

##### Costo

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (**Medición al momento de su reconocimiento y componentes del costo sección 17 párrafos 9 al 12**) menos

su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (**Medición posterior al reconocimiento inicial sección 17 párrafos 15 al 26**).

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados (S. 17 párrafo 10 literal c).

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el resultado.

### **Costos Posteriores**

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y sus costos puedan ser medidos de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

### **Depreciación y Vidas Útiles**

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Años estimados de vida útil en años

Grupo de Activos

Edificios e Infraestructuras	20 a 60
Instalaciones	10 a 20
Maquinarias y Equipos	10 a 35
Equipos tecnológicos	3 a 10
Vehículos	10 a 25
Otros activos fijos	10 a 30

Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, una entidad aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor.

#### e. Cargos diferidos

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

#### f. Activo Biológico (Sección 34)

La política contable adoptada por la empresa para sus activos biológicos es el modelo del costo.

Una entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La entidad medirá los activos biológicos (modelo del costo) cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La entidad medirá los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos, a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha. Esta medición será el costo a esa fecha, cuando se aplique la Sección 13 u otras secciones de esta NIIF.

## **g. Provisiones**

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a. La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b. Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c. el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

## **h. Provisión para jubilación y desahucio**

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188). La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (Sección 28 párrafo 18 al 20).

El párrafo 20 de la sección 28 indica lo siguiente "Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos" pero para fines deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno - Reglamento en su artículo 28 literal f; indica la importancia de la contratación de empresas actuariales calificadas.

## **i. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (sección 11).

## **j. Impuesto a la ganancias e impuestos diferidos**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período (sección 29 párrafos 3 al 14).

## **k. Ingresos y Gastos**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del principio del devengo (**párrafo 2.36**), es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los **Conceptos y Principios Generales Sección 2**, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Las ventas ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

## **I. Estado de Flujos de Efectivo**

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación:** Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

## **m. Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208).

## **n. Período Contable**

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre XXXX.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	A		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	\$ 34.839,64	\$ 10.713,09
Caja		\$ 108,00	
Banco de Guayaquil - Cta. Cte. 406543-3		34.731,64	
<b>Suman</b>		<b>\$ 34.839,64</b>	<b>\$ 10.713,09</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, corresponden a depósitos en cuenta corriente y son de libre disponibilidad.

NOTA	B		
<b>CLIENTES</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	\$ 76.209,15	\$ 63.650,10
Deterioro de clientes	(2)	-	-
<b>Suman</b>		<b>\$ 76.209,15</b>	<b>\$ 63.650,10</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a ventas de productos agrícolas con crédito de 30 días dentro del ejercicio corriente, sin intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no hay deterioro en las cuentas de los clientes.

		tasa	Deterioro
Cientes pendientes de cobro entre 2010 al 2013	\$ 63.650,10		
Cientes pendientes de cobro del año 2014	76.209,15	0,00%	\$ 0,00
<b>Cientes acumulado al 31/12/14</b>	<b>76.209,15</b>		<b>0,00</b>
<b>Deterioro de Clientes acumulada al 31/12/14</b>			<b>0,00</b>
<b>Gastos no deducibles para efectos fiscales al 31/12/14</b>			<b>0,00</b>
<b>Baja en cuenta clientes ejercicio año 2014</b>			<b>0,00</b>

NOTA		C	
<b>CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito tributario impuesto a la renta	(1)	-	\$ 1.169,35
Crédito tributario - anticipo de impuesto a la renta	(2)	7.400,12	6.586,08
<b>Suman</b>		<b>\$ 7.400,12</b>	<b>\$ 7.755,43</b>
(1) El crédito tributario de impuesto a la renta originado de las retenciones en la fuente de los clientes por valor de \$ 1.131,05 fue aplicado en su totalidad, al compensarse con el impuesto causado.			
(2) Corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta establecido de conformidad a las Leyes Fiscales del país, el mismo que será pagado en los meses de julio y septiembre, liquidándose al cierre del estado financiero de 2015.			

NOTA		D	
<b>PRÉSTAMOS A EMPLEADOS</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos a empleados	(1)	\$ 1.200,00	-
<b>Suman</b>		<b>\$ 1.200,00</b>	<b>\$ 0,00</b>
(1) Corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 180 días, de conformidad al siguiente detalle:			
<b>Detalle de empleados</b>	<b>Valor</b>		
Aurelio Vinuesa	\$ 435,00		
Manuel Camacho	195,00		
Roberto Mesa	150,00		
Otros empleados	420,00		
<b>Total</b>	<b>\$ 1.200,00</b>		

NOTA		E			
<b>INVENTARIOS</b>					
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>		
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:					
Inventarios producto terminado y mercadería en almacén	(1)	\$ 55.000,00	-		
Inventarios de suministros y materiales	(1)	-	4.678,16		
<b>Suman</b>		<b>\$ 55.000,00</b>	<b>\$ 4.678,16</b>		
(1) Corresponde a 420 quintales de cacao, producto de las cosechas de los activos biológicos (Plantaciones de cacao) realizadas en la hacienda Terranostra.					
<b>Inv. Prod. Term., y mercadería en almacén</b>	<b>Sacos</b>	<b>Unitario</b>	<b>Valor</b>		
Sacos de cacao	420	104,76	55.000,00		
<b>Total</b>	<b>420</b>	<b>104,76</b>	<b>\$ 55.000,00</b>		

NOTA	F		
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Terreno	(1)		\$ 380.233,73
Edificaciones	(1)		25.493,67
Muebles y enseres	(1)		8.210,39
Vehículos	(1)	210.054,60	164.064,60
Máquinas y equipos	(1)		71.602,43
Instalaciones	(1)		14.676,86
Otros activos	(1)	2.366.309,02	2.366.309,02
Depreciación acumulada	(1)	(2.229.455,25)	(2.343.831,63)
<b>Suman</b>			<b>\$ 346.906,37</b>

(1) Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo y depreciadas en línea recta, de conformidad al siguiente detalle:

Detalle	Terreno	Muebles y enseres	Vehículo	Máquina, equipo	Edificaciones	Instalaciones	Otros activos	Total
Saldo inicial	380.233,73	8.210,39	164.064,60	71.602,43	25.493,67	14.676,86	2.366.309,02	3.030.590,70
Valor residual								
(-) Depreciación Acumulada		8.210,39	161.956,66	71.602,43	25.493,67	14.676,86	2.061.891,62	2.343.831,63
<b>Importe en libro depreciable al 31/12/13</b>	<b>\$80.233,73</b>	<b>0,00</b>	<b>2.107,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>304.417,40</b>	<b>686.759,07</b>
Vida Útil:	20 años	6 años	20 años	40 años	20 años			
Año 2014:								
Compras de activos			45.990,00		0,00	0,00	0,00	45.990,00
Valor residual			10.000,00					
<b>Importe en libro depreciable</b>			<b>35.990,00</b>					
Depreciación anual			5.998,33					
Depreciación mensual			499,86					
Ventas y/o bajas, neto	(380.233,73)	(8.210,39)		(71.602,43)	(25.493,67)	(14.676,86)		(500.217,08)
transferencia							0,00	0,00
Gastos de depreciación			5.606,97	0,00	0,00	0,00	0,00	5.606,97
Costo Histórico	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 210.054,60	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 2.366.309,02	\$ 2.576.363,62
Depreciación acumulada al 31/12/14	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 167.963,63	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 2.061.891,62	\$ 2.229.455,25
<b>Importe en libro depreciable al 31/12/14</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 42.090,97</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 304.417,40</b>	<b>\$ 346.906,37</b>

NOTA	G		
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Plantaciones en crecimiento	(1)	\$ 390.000,00	390.000,00
<b>Suman</b>		<b>\$ 390.000,00</b>	<b>\$ 390.000,00</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantiene activos biológicos que corresponden a plantaciones de cacao por un total de 103 hectáreas.

Activos Biológicos	Hectáreas	Valor Hectárea	Valor de Mercado
Plantaciones de cacao	103	\$ 3.786,41	\$ 390.000,00
<b>Total</b>	<b>103</b>	<b>\$ 3.786,41</b>	<b>\$ 390.000,00</b>

NOTA	H		
<b>PROVEEDORES</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Proveedores	(1)	-	\$ 3.986,95
<b>Suman</b>		<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 3.986,95</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no hay valores pendientes de pago a los proveedores.

<b>NOTA</b>	<b>I</b>
-------------	----------

**BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
----------------------	-------------	-------------

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Beneficios sociales por pagar	(1)	\$ 13.145,61	\$ 17.555,20
<b>Suman</b>		<b>\$ 13.145,61</b>	<b>\$ 17.555,20</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.

Beneficios sociales	Valor	Tipo
Aporte patronal por pagar	1.324,21	IESS
Fondo de reserva	576,70	IESS
Décimo tercero	989,65	Beneficio
Décimo cuarto	7.298,66	Beneficio
Vacaciones	2.956,39	Beneficio
<b>Total</b>	<b>\$ 13.145,61</b>	

<b>NOTA</b>	<b>J</b>
-------------	----------

**OTROS IMPUESTOS E IESS POR PAGAR**

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
----------------------	-------------	-------------

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Otros impuestos e IESS por pagar	(1)	\$ 1.700,00	\$ 2.033,13
<b>Suman</b>		<b>\$ 1.700,00</b>	<b>\$ 2.033,13</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS e impuestos a ser pagados en el mes de enero 2015.

Detalle	Valor	Formulario
IESS por pagar	\$ 1.223,01	Planilla del IESS
Préstamos quirografarios	272,97	Planilla del IESS
Retención en la fuente impuesto a la renta por pagar	70,99	formulario 103
Retención en la fuente IVA por pagar	133,03	formulario 104
<b>Total</b>	<b>\$ 1.700,00</b>	

NOTA	K		
<b>Anticipo de impuesto a la renta</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 7.400,12	\$ 6.586,06
<b>Suman</b>		<b>\$ 7.400,12</b>	<b>\$ 6.586,06</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta de conformidad a las Leyes Fiscales del país.

<b>ANTICIPO SOCIEDADES</b>			
<b>0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL</b>			
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	501	=	15.000,00
RESERVA LEGAL	521	+	7.500,00
OTRAS RESERVAS	529	+	177.674,76
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	551	+	63.004,67
PERDIDAS ACUMULADAS	552	-	(949,00)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	561	+	36.786,49
<b>TOTAL DE LA OPERACIÓN</b>			<b>299.016,92</b>
<b>RESULTADO DEL 0,2%</b>			<b>598,03</b>
<b>0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO</b>			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	=	545.311,10
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	+	9.491,60
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	807	(-)	(24.432,59)
<b>TOTAL DE LA OPERACIÓN</b>			<b>530.370,11</b>
<b>RESULTADO DEL 0,2%</b>			<b>1.060,74</b>
<b>0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL</b>			
TOTAL DEL ACTIVO	399	=	911.557,28
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE	316	(-)	(76.209,15)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE	320	(-)	(1.200,00)
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	322	+	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	325	(-)	(7.400,12)
<b>TOTAL DE LA OPERACIÓN</b>			<b>826.748,01</b>
<b>RESULTADO DEL 0,4%</b>			<b>3.306,99</b>
<b>0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA</b>			
TOTAL INGRESOS	699	=	608.588,44
<b>TOTAL DE LA OPERACIÓN</b>			<b>608.588,44</b>
<b>RESULTADO DEL 0,4%</b>			<b>2.434,35</b>
<b>AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOISTRA 2014</b>			
<b>ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO</b>			
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL			598,03
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO			1.060,74
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			3.306,99
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA			2.434,35
<b>VALOR DEL ANTICIPO</b>			<b>\$ 7.400,12</b>
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA			
<b>VALOR DEL ANTICIPO</b>			<b>\$ 7.400,12</b>

<b>NOTA</b>	<b>L</b>		
<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 9.491,60	\$ 1.224,82
<b>Suman</b>		<b>\$ 9.491,60</b>	<b>\$ 1.224,82</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
Utilidad antes de participación e impuestos	63.277,34
15% Participación trabajadores	9.491,60
<b>Utilidad después de participación trabajadores</b>	<b>\$ 53.785,74</b>

<b>NOTA</b>	<b>M</b>		
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
22% impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 10.759,24	-
<b>Suman</b>		<b>\$ 10.759,24</b>	<b>\$ 0,00</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país.

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>63.277,34</b>
15% Participación Trabajadores	9.491,60
<b>Utilidad después de participación trabajadores</b>	<b>53.785,74</b>
(+) Gastos no deducibles:	24.432,59
(-) Amortización pérdidas años anteriores	(949,00)
<b>Base imponible o Utilidad Gravable</b>	<b>77.269,33</b>
<b>Impuesto Causado</b>	<b>16.999,25</b>
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(6.586,08)
(+) Saldo pendiente de pago anticipo de impuesto a la renta	1.477,12
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(1.131,05)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>\$ 10.759,24</b>

NOTA		N	
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	\$ 25.000,00	-
<b>Suman</b>		<b>\$ 25.000,00</b>	<b>\$ 0,00</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a un préstamo realizado por el accionista Sr. Ing. Leonardo Salame, para cubrir obligaciones de la compañía a un plazo máximo de un año.

NOTA		O	
<b>PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO</b>			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisión jubilación	(1)	\$ 23.647,84	\$ 22.532,00
Provisión desahucio	(2)	7.819,10	8.153,00
<b>Suman</b>		<b>\$ 31.466,94</b>	<b>\$ 30.685,00</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión por jubilación y desahucio es registrada del estudio actuarial de la compañía ACTUARIA CIA. LTDA.

Detalle	Parcial	Total
Saldo final 2013		\$ 22.532,00
Provisión jubilación año 2014		4.904,00
Reclasificación		(3.788,16)
<b>Saldo al 31/12/14</b>		<b>\$ 23.647,84</b>

Detalle	Parcial	Total
Saldo 2013		\$ 8.153,00
Provisión desahucio año 2014		1.425,00
Reclasificación		(1.758,90)
<b>Saldo al 31/12/14</b>		<b>\$ 7.819,10</b>

NOTA		P	
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>			
Diciembre 31,		2014	2013
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Obligaciones financieras locales	(1)	\$ 15.718,97	\$ 0,00
<b>Suman</b>		<b>\$ 15.718,97</b>	<b>\$ 0,00</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a un préstamo realizado por el Banco Guayaquil préstamo automotriz a 2 años plazos.

NOTA	Q		
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	\$ 497.857,88	\$ 839.254,26
<b>Suman</b>		<b>\$ 497.857,88</b>	<b>\$ 839.254,26</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a préstamos relacionados realizados para las operaciones del negocio.

Detalle	Valores
Saldo inicial 2013	839.254,26
Intereses por pagar instituciones financieras del año 2014	27.500,00
Préstamos de accionistas	11.337,35
Devolución del terreno al accionista	(380.233,73)
<b>Saldo al 31/12/14</b>	<b>497.857,88</b>

NOTA	R		
<b>CAPITAL</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Capital suscrito y/o asignado	(1)	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00
<b>Suman</b>		<b>\$ 15.000,00</b>	<b>\$ 15.000,00</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está constituido por 15.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	%	2013	%
Leonardo Gustavo Salame Santos	10.500,00	70%	10.500,00	70%
Carlos Enrique Quimi Arce	4.500,00	30%	4.500,00	30%
<b>Total</b>	<b>15.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.000,00</b>	<b>100,00%</b>

NOTA	S		
<b>RESERVA LEGAL</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	\$ 7.500,00	\$ 17.004,88
<b>Suman</b>		<b>\$ 7.500,00</b>	<b>\$ 17.004,88</b>

(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Detalle	Valores
Saldo inicial	17.004,88
Reclasificación a reserva facultativa	(9.504,88)
<b>Saldo al 31/12/14</b>	<b>7.500,00</b>

NOTA	T		
<b>RESERVAS FACULTATIVAS</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reservas Facultativas	(1)	\$ 60.359,42	\$ 50.854,54
<b>Suman</b>		<b>\$ 60.359,42</b>	<b>\$ 50.854,54</b>

(1) Corresponde a la reserva aprobadas por los accionistas.

Detalle	Valores
Saldo inicial	50.854,54
Reclasificación, provienen de la reserva legal	9.504,88
<b>Saldo al 31/12/14</b>	<b>60.359,42</b>

NOTA	U		
<b>UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	\$ 63.004,67	\$ 63.004,67
<b>Suman</b>		<b>\$ 63.004,67</b>	<b>\$ 63.004,67</b>

(1) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

NOTA		V	
<b>PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(1)	(\$ 949,00)	\$ 0,00
<b>Suman</b>		<b>(\$ 949,00)</b>	<b>\$ 0,00</b>
(1) Corresponde a la pérdida del ejercicio 2013			
<b>Detalle</b>		<b>Valores</b>	
Pérdidas del ejercicio 2013		(\$ 949,00)	
<b>Saldo al 31/12/14</b>		<b>(\$ 949,00)</b>	

NOTA		W	
<b>RESULTADO ACUM. PROV. DE LA A.P.P.V. DE LAS NIIF</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Resultado acum. Prov. De la A.P.P.V. de las NIIF	(1)	\$ 117.315,34	\$ 117.315,34
<b>Suman</b>		<b>\$ 117.315,34</b>	<b>\$ 117.315,34</b>

NOTA		X	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Perdida del ejercicio	(1)	\$ 36.786,49	(\$ 949,00)
<b>Suman</b>		<b>\$ 36.786,49</b>	<b>(\$ 949,00)</b>
(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2014			
<b>Detalle</b>		<b>Valores</b>	
Utilidad antes de participación e impuestos		63.277,34	
15% Participación Trabajadores		(9.491,60)	
Impuesto Causado		(16.999,25)	
<b>Saldo al 31/12/14</b>		<b>36.786,49</b>	

NOTA		Y	
<b>VENTAS</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Sacos de cacao	(1)	\$ 608.588,44	\$ 535.851,42
<b>Suman</b>		<b>\$ 608.588,44</b>	<b>\$ 535.851,42</b>
(1) Corresponde a la venta de la producción de la propia empresa agrícola.			

NOTA	Z		
<b>GASTOS</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos	(1)	-	-
Gastos Operacionales	(2)	\$ 545.311,10	\$ 527.685,91
<b>Total Gastos</b>		<b>\$ 545.311,10</b>	<b>\$ 527.685,91</b>
<b>COSTOS DE PRODUCCIÓN:</b>			
Costos de Venta			
<b>Suman</b>		<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 0,00</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		\$ 136.637,02	\$ 114.272,04
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		24.136,48	32.218,54
Beneficios sociales e indemnizaciones		19.483,67	46.145,24
Honorarios Profesionales		19.625,04	6.214,23
Mantenimiento y reparaciones		51.417,37	61.559,11
Suministros y Materiales		70.111,66	92.719,16
Comisiones		-	5.537,44
Combustibles y lubricantes		6.678,32	6.391,12
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		3.453,00	3.836,76
Transporte		1.573,81	1.610,22
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		12.417,39	11.204,42
Impuestos contribuciones y otros		5.968,07	4.364,43
Depreciaciones propiedades, planta y equipo		5.606,97	13.305,72
Provisión y jubilación patronal		4.904,00	7.782,00
Provisión desahucio		1.425,00	2.890,00
Intereses		29.536,95	27.500,04
Pagos por otros servicios		152.283,18	86.670,49
Pagos por otros bienes		53,17	3.464,95
<b>Suman</b>		<b>\$ 545.311,10</b>	<b>\$ 527.685,91</b>
<b>Total</b>		<b>\$ 545.311,10</b>	<b>\$ 527.685,91</b>

**ING. CARLOS QUIMI ARCE**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**C.C. 070074477-4**

**CPA. WASHINGTON IDROVO RUGEL**  
**CONTADOR GENERAL**  
**R.U.C. 0908341761001**