AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.
RUC.0991365575001 Exp.SCVS.75228

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Dólares Estadounidenses)

CONTENIDO

a. Dictamen de Auditoria
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

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN FAVORABLE

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A. RUC 0991365575001 Exp.SCVS. 75228 que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros expresan la imagen fiel o presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A. , al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las pequeñas y medianas entidades (PYMES) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.

INDEPENDENCIA

Somos independientes de AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DE GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A., para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía aplicando la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoria que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria, planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Victor Hugo Parrales Aragones, CPA.
Gerente de Auditoria - Socio
Número de Licencia Profesional: G.11.998
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, viernes 19 de abril de 2019

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2018.

CON FECHA VIERNES 19 DE ABRIL DE 2019 A LAS 11:35 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2018.

El Ing. Carlos Enrique Quimi Arce – Gerente General y Ing. Gustavo Leonardo Salame Santos - Presidente de Agrícola e Industrial TERRANOSTRA S.A. RUC. 0991365575001 Exp.SCVS. 75228 confirman a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2018 así como la aprobación y discusión del Dictamen de Auditoría Externa del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

CPA. Víctor Hugo Parrales Aragones, MSc.
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0913847372
RUC. 0992686820001 Exp.SCVS. 63248
AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.

AUDITADO
AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.

Ing. Carlos Enrique Quimi Arce
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0700744774
RUC. 0991365575001 Exp.SCVS. 75228
AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.

AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.

CPA. Washington Rafael Idrovo Rugel
Contador General
RUC 0908341761001
REG. G.11.028

Ing. Gustavo Leonardo Salame Santos
Accionista

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.

Contenido

Informe 2018	Página
Estados financieros	
Estado de situación financiera	07 - 08
Estado de resultado integral	09
Estado de flujos de efectivo	10
Estado de cambios del patrimonio	11
Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	11 – 28

- ❑ Bases de preparación de los estados financieros
- ❑ Políticas Contables
- ❑ Notas a los Estados Financieros

AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresado en dólares de EUA)

	Nota	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	$ 11.351,23	$ 8.322,86
Clientes	B	5.864,31	132,00
Crédito tributario RT. IR. Clientes	C	-	-
Crédito tributario IR años anteriores	C	346,09	1.193,86
C.T. por anticipo de I.R.	C	7.957,80	8.417,36
Préstamos a empleados	D	665,00	35,00
Inventarios	E	99.396,80	157.373,90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		$ 125.581,23	$ 175.474,98
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo			
Terreno	F	$ 535.732,00	$ 535.732,00
Superavit por revaluación terrenos		303.892,97	303.892,97
Edificaciones	F	-	-
Muebles y Enseres	F	-	-
Vehiculo	F	64.428,22	64.428,22
Maquinaria y equipos	F	107.418,29	107.418,29
Instalaciones	F	24.140,84	24.140,84
Otros activos	F	241.443,91	241.443,91
Depreciación acumulada	F	(100.784,53)	(95.177,65)
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		$ 1.176.271,70	$ 1.181.878,58
Activos Biológicos			
Plantas en crecimiento	G	$ 375.217,99	$ 375.217,99
Total Activos Biológicos		$ 375.217,99	$ 375.217,99
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		$ 1.551.489,69	$ 1.557.096,57
TOTAL ACTIVO		$ 1.677.070,92	$ 1.732.571,55

Ing. Carlos Enrique Quimi Arce
Gerente General
C.C.070074477-4

CPA. Washington Rafael Idrovo Rugel
Contador General
RUC.0908341761001

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	H	$ 5.498,38	$ 5.781,80
Beneficios sociales	I	9.610,48	13.137,69
IESS por pagar	J	3.918,91	3.066,21
RT.FT.IR e IVA por pagar	L	1.238,29	469,81
Anticipo de impuesto a la renta	K	7.957,80	8.417,36
15% Participación trabajadores	M	-	-
22% Impuesto a la renta por pagar	N	-	118,57
Cuentas por pagar relacionadas	O	105.000,00	125.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		$ 133.223,86	$ 155.991,44
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión jubilación	P	$ 21.413,00	$ 21.413,00
Provisión desahucio	P	5.894,00	5.894,00
Obligaciones financieras locales	Q	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	Q	999.196,39	1.021.279,86
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		$ 1.026.503,39	$ 1.048.586,86
TOTAL PASIVO		$ 1.159.727,25	$ 1.204.578,30
PATRIMONIO			
Capital suscrito y/o asignado	R	$ 15.000,00	$ 15.000,00
Reserva legal	S	7.500,00	7.500,00
Reservas facultativas	S	60.359,42	60.359,42
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriore	T	99.791,16	99.791,16
Perdidas acumulas del ejercicio	V	(75.865,64)	(55.363,82)
Resultado acum. Prov. De la A.P.P.V. de las N	W	117.315,34	117.315,34
Superavit de revaluación terreno	X	303.892,97	303.892,97
Utilidad / Perdidad del ejercicio	Y	(10.649,58)	(20.501,82)
TOTAL PATRIMONIO		$ 517.343,67	$ 527.993,25
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		$ 1.677.070,92	$ 1.732.571,55

Ing. Carlos Enrique Quimi Arce
Gerente General
C.C.070074477-4

CPA. Washington Rafael Idrovo Rugel
Contador General
RUC.0908341761001

AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.
Estado de Resultado Integral
Al 31 de diciembre 2018
(Expresado en dólares de EUA)

Diciembre 31,	Nota	2018	2017
Ventas 12%	Z	$ 1.114,71	-
Ventas 0%	Z	415.326,87	410.720,98
Otras ganancias	Z	43.438,25	20.644,00
Total Ingresos		$ 459.879,83	$ 431.364,98
Inventario inicial de bienes no prod. por el sujeto pasivo	AA	-	-
Compras netas locales de bienes no producidos por el	AA	-	-
Costos de producción agrícola	AA	-	-
Invent.Inicial Mat.Prima	AA	-	-
(+) Compras netas locales de materia prima	AA	-	-
(-) Inventario final de materia prima	AA	-	-
(+) Compras de bienes no producidos	AA	64.793,10	136.878,29
(+) Mano de Obra Agrícola	AA	123.856,23	148.259,72
(+) Inventario inicial de productos en proceso	AA	157.373,90	59.400,00
(-) Inventario final de productos en proceso	AA	(88.000,00)	(157.373,90)
(+) Inventario inicial producto terminado	AA	56.501,00	56.500,00
(-) Inventario final de productos en proceso	AA	-	-
(-) Inventario final de productos terminados	AA	(11.396,80)	-
Costo de Venta de Producción	AA	$ 303.127,43	$ 243.664,11
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	AA	$ 10.828,58	$ 10.510,27
Aporte a la seguridad social (Incluye fondo de reserva)	AA	24.341,21	27.759,94
Beneficios sociales e indemnizaciones	AA	28.143,05	87.638,71
Honorarios Profesionales	AA	29.509,56	19.580,96
Suministros y Materiales	AA	2.683,94	4.296,60
Comisiones	AA	0,00	
Combustibles y lubricantes,gas ind.hda	AA	24.896,19	16.635,08
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	AA	5.822,73	5.870,41
Transporte	AA	1.082,18	566,15
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	AA	5.091,05	5.687,84
Impuestos contribuciones y otros	AA	4.182,40	7.881,77
Depreciaciones propiedad planta y equipo	AA	5.606,88	5.606,88
Gastos bancarios	AA	195,85	
Pagos por otros servicios	AA	16.318,10	
Pagos por otros bienes	AA	-	5.748,05
Total Gastos		$ 158.701,72	$ 197.782,66
Total Costos + Gastos		$ 461.829,15	$ 441.446,77
GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		($ 1.949,32)	($ 10.081,79)
15% Participación trabajadores		-	-
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		($ 1.949,32)	($ 10.081,79)
Impuesto a la renta causado		(8.700,26)	(10.420,03)
Ganancia (Pérdida) de Operaciones continuadas		($ 10.649,58)	($ 20.501,82)
Ingresos por operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida) neta del periodo		($ 10.649,58)	($ 20.501,82)

Ing. Carlos Enrique Quimi Arce
Gerente General
C.C.070074477-4

CPA. Washington Rafael Idrovo Regel
Contador General
RUC.0908341761001

Agrícola e Industrial Ternanostra S.A.
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo
Al 31 de diciembre 2018
(Expresado en dólares de EUA)

Diciembre 31,	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO.	$ 3.028,37	($ 10.451,83)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.O.	45.111,84	(45.451,83)
Clases de cobros por actividades de operación	410.709,27	409.586,97
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	410.709,27	409.586,97
Clases de pagos por actividades de operación	(357.180,07)	(445.931,20)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(206.893,70)	(193.006,98)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(143.730,82)	(200.700,00)
Otros pagos por actividades de operación	(6.555,55)	(52.224,22)
Impuestos a las ganancias pagados	(8.417,36)	(9.107,60)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	(42.083,47)	35.000,00
Financiación por préstamos a largo plazo	-	35.000,00
Pagos de préstamos	(42.083,47)	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	$ 3.028,37	($ 10.451,83)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	8.322,86	18.774,69
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	$ 11.351,23	$ 8.322,86
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	($ 1.949,32)	($ 10.081,79)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	$ 5.606,88	$ 5.606,88
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.606,88	5.606,88
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	$ 41.454,28	($ 40.976,92)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(5.732,31)	-
(Incremento) disminución en inventarios	57.977,10	(41.473,90)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(283,42)	5.781,80
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(3.527,21)	9.945,22
Incremento (disminución) en otros pasivos	(6.979,88)	(15.230,04)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	$ 45.111,84	($ 45.451,83)

Ing. Carlos Enrique Quimi Arce
Gerente General
C.C.070074477-4

CPA. [illegible] Rugel
Contador General
RUC.0908341761001

AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.
Estado de Cambio del Patrimonio
Al 31 de diciembre 2018
(Expresado en dólares US$)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Ing. Carlos Enrique Quimi Arce
Gerente General
C.C.070074477-4

CPA. Washington Rafael Idrovo Rugel
Contador General
RUC.0908341761001

AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA 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 promedio de 28 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. Articulo 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 Financiara (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 Financiara (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 Financiara (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) al 31 de diciembre 2018.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Normas Internacionales de Información Financiara (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.

a. 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).

b. 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 periodo en que ésta es revisada y en cualquier periodo 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 Financiara (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 calculó 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.

c. 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.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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 sujeta 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 desmantelar 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	03 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 correspondientes 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.

l. 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, entendiendo 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. Periodo Contable

El periodo contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre 2018.

Ing. Carlos Enrique Quimi Arce
Gerente General
C.C.070074477-4

CPA. Washington Rafael Idrovo Rugel
Contador General
RUC.0908341761001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS