



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992686620001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.

Contenido

Informe 2015 Página

Estados financieros Agrícola e Industrial TERRANOSTRA S.A.

Estado de situación financiera	6 - 7
Estado de resultado integral	8 - 9
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	13
2. Bases de preparación de los estados financieros	13
3. Políticas Contables	14 - 24
2.1. Moneda funcional	
2.2. Responsabilidad de la información y estimaciones, criterios de valuación contables en la preparación de los estados financieros	
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	
4. Notas a los estados financieros	25 - 37



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001
 Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.
 Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935
 Móvil: 0994982531
 Email: audext@audext.com.ec

AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2015
 Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2014	2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	\$ 34.839,64	\$ 16.122,50
Activos financieros:			
Clientes	B	76.208,15	42.162,81
Crédito tributario impuesto a la renta	C	-	-
C.T. por anticipo de I.R.	C	7.400,12	6.944,41
Préstamos a empleados	D	1.200,00	826,67
Inventarios	E	55.000,00	27.000,00
Total Activos Corrientes		\$ 174.648,91	\$ 93.056,39
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Terreno	F	-	-
Edificaciones	F	-	-
Muebles y Enseros	F	-	-
Vehículo	F	210.054,60	64.428,22
Maquinaria y equipos	F	-	22.341,19
Instalaciones	F	-	24.140,84
Otros activos	F	2.366.309,02	366.309,02
Depreciación acumulada	F	(2.229.455,25)	(83.963,89)
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 346.908,37	393.255,38
Activos Biológicos			
Plantas en crecimiento	G	390.000,00	\$ 390.000,00
Total Activos Biológicos		\$ 390.000,00	\$ 390.000,00
Total Activos No Corrientes		\$ 736.908,37	\$ 783.255,38
Total Activos		\$ 911.557,28	\$ 876.311,77



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215835

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2015

Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2014	2015
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Proveedores	H	-	\$ 1.764,27
Beneficios socios	I	13.145,61	11.837,36
Otros impuestos e IESS por pagar	J	1.700,00	4.400,28
Anticipo de impuesto a la renta	K	7.400,12	6.944,41
15% Participación trabajadores	L	8.491,60	-
22% Impuesto a la renta por pagar	M	10.756,24	79,58
Obligaciones financieras locales	P	-	7.716,80
Cuentas por pagar relacionadas	N	25.000,00	30.000,00
Total Pasivo Corriente		67.496,57	\$ 62.741,70
Pasivo No Corriente			
Provisión jubilación	O	\$ 23.647,64	\$ 26.987,64
Provisión desahucio	Q	7.619,10	10.708,10
Obligaciones financieras locales	P	15.718,97	-
Cuentas por pagar relacionadas	Q	487.857,08	485.547,86
Total Pasivo No Corriente		\$ 545.043,79	\$ 523.243,60
Total Pasivo		\$ 612.540,36	\$ 585.985,30
Patrimonio			
Capital suscrito y/o asignado	R	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00
Reserva legal	S	7.500,00	7.500,00
Reservas facultativas	T	60.359,42	60.359,42
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	U	63.004,67	99.791,16
Pérdidas acumuladas del ejercicio	V	(949,00)	(949,00)
Resultado acum. Prov. De la A.P.P.V. de las NIF	W	117.315,34	117.315,34
Utilidad / Pérdida del ejercicio	X	35.785,49	(10.890,65)
Total Patrimonio		\$ 299.616,92	\$ 289.326,27
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 912.157,28	\$ 875.311,57

ING. CARLOS GONZÁLEZ ARCE
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 079074477-4

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



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994992531

Email: audext@audext.com.ec

AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOISTRA S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2015

Expresado en miles de dólares EUA

Diciembre 31,	Nota	2014	2015
Ventas 12%	Y	\$ 7.142,86	-
Ventas 0%	Y	601.445,58	521.617,47
Total Ingresos		\$ 608.588,44	521.617,47
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
(+) Inv. Inicial prod. terminado	Z	-	55.000,00
(-) Inventario final de productos terminados	Z	-	(27.000,00)
Costo de Venta de Producción	Z	\$ 0,00	\$ 28.000,00
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	Z	\$ 136.637,02	\$ 167.157,76
Aporte a la seguridad social (Incluye fondo de reserva)	Z	24.136,48	28.445,74
Beneficios sociales e indemnizaciones	Z	19.483,67	19.665,88
Honorarios Profesionales	Z	19.625,04	4.869,49
Mantenimiento y reparaciones	Z	51.417,37	55.521,05
Suministros y Materiales	Z	70.111,66	54.622,11
Combustibles y lubricantes	Z	6.678,32	16.177,77
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	Z	3.453,00	2.546,18
Transporte	Z	1.573,81	1.446,15
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	Z	12.417,39	11.250,40
Impuestos contribuciones y otros	Z	5.968,07	4.359,02
Depreciaciones propiedad planta y equipo	Z	5.606,97	10.858,93
Provisión y jubilación patronal	Z	4.904,00	5.340,00
Provisión desahucio	Z	1.425,00	2.889,00
Intereses	Z	29.536,95	27.500,04
Pagos por otros servicios	Z	152.283,18	81.899,00
Pagos por otros bienes	Z	53,17	2.340,00
Total Gastos		\$ 545.311,10	\$ 496.887,52
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continua		\$ 63.277,34	(\$ 3.270,05)
15% Participación trabajadores		9.491,60	-
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		\$ 53.785,74	(\$ 3.270,05)
Impuesto a la renta causado		16.999,25	7.420,60
Ganancia (Pérdida) de Operaciones continuadas		\$ 36.786,49	(\$ 10.690,65)



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

Ganancia (Pérdida) de Operaciones continuadas	\$ 36.786,49	(\$ 10.690,65)
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	-	-
Ganancia (Pérdida) neta del periodo	\$ 36.786,49	(\$ 10.690,65)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
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)	-	-
Resultado integral total del año	\$ 0,00	\$ 0,00
GANANCIA POR ACCION:		
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	-	-
Utilidad a reinvertir (informativo)	\$ 0,00	\$ 0,00

ING. CARLOS QUIMBARCE
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 070074477-4

CPA WASHINGTON IDROVO RUGEL
CONTADOR GENERAL
R.U.C. 0906341761001



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775
 RUC 0992686820001
 Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.
 Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935
 Móvil: 0994982531
 Email: audext@audext.com.ec

Agrícola e Industrial Terranostra S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
 Al 31 de diciembre 2015
 Expresado en miles de dólares EUA

Diciembre 31,	2014	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		
R.E. PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN) A.O.	(10.662,03)	61.222,59
Clases de cobros por actividades de operación:	584.858,34	584.565,26
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	584.868,34	584.561,87
Otros cobros por actividades de operación	0,00	3,39
Clases de pagos por actividades de operación:	(669.437,36)	(479.714,29)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(362.829,44)	(246.832,29)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(159.545,51)	(200.540,09)
Otros pagos por actividades de operación	(26.262,41)	(27.341,91)
Intereses pagados	(29.538,95)	-
Ingresos a las garantías pagadas	(8.868,06)	(17.029,32)
R.E. PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN) A.I.	(20.990,09)	(67.296,84)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(25.990,00)	(57.205,94)
R.E. PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN) A.F.	70.778,65	(22.733,79)
Financiación por préstamos a largo plazo	89.424,25	5.000,00
Pagos de préstamos	(18.645,70)	(27.733,79)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	24.126,55	(18.717,14)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	10.713,09	34.839,64
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	34.839,64	16.122,50
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	63.277,34	(3.270,05)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	11.935,97	19.087,93
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.608,97	10.856,93
Ajustes por gastos en provisiones	-	8.229,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	6.326,00	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(65.875,34)	45.404,71
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(12.599,00)	34.045,34
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1.200,00	373,33
(Incremento) disminución en activos de proveedores	(3.986,00)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(60.321,84)	28.000,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	1.764,27
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(20.207,50)	(7.309,36)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	(10.709,65)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	(10.662,03)	61.222,59


ING. CARLOS QUIMBARCE
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 070074477-4


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



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992696920001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS - RESUMEN



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

**AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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. 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



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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 2015.

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.

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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992606820001
Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.
Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec

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



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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.

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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992696820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayss.

Teléfonos: 042 217777 / 218608 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 099266620001
Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas
Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935
Móvil: 0994982531
Email: audext@audext.com.ec

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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992666820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC: 0992686620001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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, 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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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 2015.

ING. CARLOS QUIJARCE
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 079074477-4

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



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA A			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1)	\$ 34.839,64	\$ 16.122,50
Caja	\$ 108,00		
Banco de Guayaquil - Cta. Cte. 406543-3	18.014,50		
Suman	\$ 16.122,50	\$ 34.839,64	\$ 16.122,50

(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a depósitos en cuenta corriente y son de libre disponibilidad.

NOTA B			
CLIENTES			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	\$ 76.209,15	\$ 42.162,81
Detenoreo de clientes	(2)	-	-
Suman		\$ 76.209,15	\$ 42.162,81
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a ventas de productos agrícolas (cacao) a contado y en casos especiales a un crédito de 30 días dentro del ejercicio corriente, no incluye intereses.			
(2) Al 31 de diciembre de 2015, no hay detenoreo en las cuentas por cobrar clientes.			
	Detalle	Tasa	Detenoreo
Cientes	\$ 42.162,81	0,00%	\$ 0,00
Cientes acumulado al 31/12/15	42.162,81		-
Detalle:			
Ana Baculima	\$ 14.992,80		-
María Guerrero	14.500,00		-
Alberto Pinos	10.170,00		-
Jorge Guerrero	2.500,00		-
Inmobiliaria Guanzala	0,01		-



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686620001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

NOTA		C	
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito tributario impuesto a la renta	(1)	-	-
Crédito tributario - anticipo de impuesto a la renta	(2)	7.400,12	6.944,41
Suman		\$ 7.400,12	\$ 6.944,41
(1) Al 31 de Diciembre de 2015, El crédito tributario de impuesto a la renta relacionada a las RF. IR. clientes por valor de \$ 1.071,94 fue aplicado en su totalidad al impuesto a la renta causado.			
(2) Al 31 de Diciembre de 2015, corresponde al reconocimiento del crédito tributario del anticipo de impuesto a la renta establecido de conformidad a las Leyes Fiscales del país.			
DETALLE DE LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA			
		2014	2015
Base Imponible o Utilidad Gravable		77.269,33	33.729,99
Impuesto Causado		16.999,25	7.420,60
(-) Anticipo impuesto a la renta		6.586,08	7.400,12
Impuesto mayor al anticipo del determinado		10.413,17	20,48
Saldo pendiente de pago anticipo de impuesto a la renta		1.477,12	1.131,04
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta		1.131,05	1.071,94
Impuesto a la renta por pagar		10.759,24	79,58
AGRÍCOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA 2015			
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO			
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL			576,65
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMP			975,77
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			3.305,61
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RE			2.086,47
VALOR DEL ANTICIPO			6.944,41
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA			
VALOR DEL ANTICIPO			6.944,41



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

NOTA D		2014	2015
PRÉSTAMOS A EMPLEADOS			
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos a empleados	(1)	\$ 1.200,00	\$ 826,67
Suman		\$ 1.200,00	\$ 826,67
(1) Al 31 de Diciembre de 2015, 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:			
Detalle de empleados			Valor
Hector Choez			\$ 100,00
Camacho Manuel			116,67
Amado Veliz			130,00
Cristian Ramirez			100,00
Otros empleados			380,00
Total			\$ 826,67

NOTA E		2014	2015
INVENTARIOS			
Diciembre 31,			
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inventarios producto terminado y mercadería en almacén	(1)	\$ 55.000,00	\$ 27.000,00
Suman		\$ 55.000,00	\$ 27.000,00
(1) Al 31 de Diciembre de 2015, corresponde a 200 sacos de cacao, producto de las cosechas de los activos biológicos (Plantaciones de cacao) realizadas en la hacienda Terranostra en el año 2014 y 2015.			
Inv. Prod. Term., y mercadería en almacén	Sacos	Unitario	Valor
Sacos de cacao	200	135,00	27.000,00
Total	200	135,00	\$ 27.000,00



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775
 RUC 0992686820001
 Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas
 Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935
 Móvil: 0994982531
 Email: audext@audext.com.ec

NOTA F

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO

Un bien tangible que se consume o se agota al ser utilizado en la operación de la empresa.

	2014	2013
Terreno (1)	-	-
Edificaciones (1)	710,254.00	84,420.72
Muebles y enseres (1)	-	22,566.00
Veículos (1)	-	24,140.88
Equipos electrónicos (1)	-	286,330.02
Otros activos (1)	2,365,203.02	853,967.60
Suma	3,075,457.02	1,271,325.22

(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a las propiedades, plantas y equipo de la entidad, muebles y otros y depreciados en base mes, de conformidad al siguiente detalle:

Detalle	Valor en libros	Acumulada de depreciación	Valor neto
Edificaciones	710,254.00	(10,000.00)	700,254.00
Muebles y enseres	22,566.00	(1,000.00)	21,566.00
Veículos	24,140.88	(1,000.00)	23,140.88
Equipos electrónicos	286,330.02	(1,000.00)	285,330.02
Otros activos	2,365,203.02	(1,000.00)	2,364,203.02
Total	3,075,457.02	(4,000.00)	3,071,457.02

Al 31 de diciembre de 2015, el valor neto de las propiedades, plantas y equipo de la entidad, muebles y otros y depreciados en base mes, de conformidad al siguiente detalle:

Detalle	Valor en libros	Acumulada de depreciación	Valor neto
Edificaciones	710,254.00	(10,000.00)	700,254.00
Muebles y enseres	22,566.00	(1,000.00)	21,566.00
Veículos	24,140.88	(1,000.00)	23,140.88
Equipos electrónicos	286,330.02	(1,000.00)	285,330.02
Otros activos	2,365,203.02	(1,000.00)	2,364,203.02
Total	3,075,457.02	(4,000.00)	3,071,457.02



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 099266620001
 Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.
 Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935
 Móvil: 0994982531
 Email: audext@audext.com.ec

NOTA		G	
ACTIVOS BIOLÓGICOS			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Plantaciones en crecimiento	(1)	\$ 390.000,00	\$ 390.000,00
Suman		\$ 390.000,00	\$ 390.000,00
(1) Al 31 de diciembre de 2015, la compañía mantiene activos biológicos valorados al costos, correspondientes 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
	Total	103	\$ 3.786,41 \$ 390.000,00

NOTA		H	
PROVEEDORES			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Proveedores	(1)	-	\$ 1.764,27
Suman		-	\$ 1.764,27
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponden al siguiente detalle:			
	Detalle	Porcentaje	Deterioro
	Proveedores	\$ 1.764,27	0,00% \$ 0,00
	Proveedores acumulados al 31/12/15	1.764,27	-
Detalle:			
	Seguros Equinoccial	\$ 1.029,92	-
	Congas	525,18	-
	Agripac	209,17	-

NOTA		I	
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	\$ 13.145,61	\$ 11.837,36
Suman		\$ 13.145,61	\$ 11.837,36
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador			
	Beneficios sociales	Valor	Tipo
	Fondo de reserva	658,03	ESS
	Décimo tercero	1.176,81	Beneficio
	Décimo cuarto	8.540,00	Beneficio
	Vacaciones	1.462,52	Beneficio
	Total	\$ 11.837,36	



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC: 0992686620001
 Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.
 Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935
 Móvil: 0994982531
 Email: audext@audext.com.ec

NOTA J

OTROS IMPUESTOS E IESS POR PAGAR

Diciembre 31,	2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Otros impuestos e IESS por pagar (1)	\$ 1.700,00	\$ 4.400,28
Suman	\$ 1.700,00	\$ 4.400,28

(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS e impuestos a ser pagados en el mes de enero 2016.

Detalle	Valor	Formulario
IESS por pagar	\$ 1.334,51	Planilla del IESS
Aporte patronal por pagar	\$ 1.715,98	IESS
Préstamos quirografarios	286,27	Planilla del IESS
Retención en la fuente impuesto a la renta por pagar	280,50	formulario 103
Retención en la fuente IVA por pagar	783,02	formulario 104
Total	\$ 4.400,28	



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N° 775

RUC 0992688620001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

NOTA	K	
Anticipo de impuesto a la renta		
Diciembre 31,		
	2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 7.400,12
Suman		\$ 6.944,41
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al reconocimiento del anticipo de impuesto a la renta de conformidad a las Leyes Fiscales del país.		
ANTICIPO SOCIEDADES		
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	501	=
RESERVA LEGAL	521	=
OTRAS RESERVAS	529	=
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	551	=
PERDIDAS ACUMULADAS	552	=
RESULTADO ACUMULADO A P.P.V. de las NIF		=
UTILIDAD DEL EJERCICIO	551	=
TOTAL DE LA OPERACIÓN		\$ 288.326,47
RESULTADO DEL 0.2%		\$ 576,65
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO		
TOTAL COSTOS Y GASTOS	788	=
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	=
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	807	(-)
TOTAL DE LA OPERACIÓN		487.887,48
RESULTADO DEL 0.2%		975,77
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL		
TOTAL DEL ACTIVO	399	=
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	316	(-)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	320	(-)
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	322	(-)
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	325	(-)
TOTAL DE LA OPERACIÓN		826.377,86
RESULTADO DEL 0.4%		3.305,91
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA		
TOTAL INGRESOS	699	=
TOTAL DE LA OPERACIÓN		521.617,47
RESULTADO DEL 0.4%		2.086,47
AGRICOLA E INDUSTRIAL TERRANOSTRA 2015		
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO		
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL		576,65
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMP		975,77
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL		3.305,91
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA		2.086,47
VALOR DEL ANTICIPO		\$ 6.944,41
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA		
VALOR DEL ANTICIPO		\$ 6.944,41



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

NOTA		L	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 9.491,60	-
Suman		\$ 9.491,60	\$ 0,00
(1) Al 31 de diciembre de 2015, al cierre del ejercicio la empresa a generado perdidas.			
		Detalle	Valor
Utilidad / Perdida antes de participación e impuestos			(\$ 3.270,05)
15% Participación trabajadores			-
Utilidad / Perdida después de participación trabajadores			(\$ 3.270,05)

NOTA		M	
22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			
Diciembre 31,		2014	2015
22% impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 10.759,24	\$ 79,58
Suman		\$ 10.759,24	\$ 79,58
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país.			
		Detalle	
		2014	2015
Utilidad / Perdida Operacional		63.277,34	(3.270,05)
15% Participación Trabajadores		9.491,60	0,00
Utilidad después de participación trabajadores		63.789,74	(3.270,05)
(+/-) Gastos no deducibles:		24.432,59	37.000,04
(-) Amortización pérdidas años anteriores		(949,00)	0,00
Base Imponible o Utilidad Gravable		77.269,33	33.729,99
Impuesto Causado		16.999,25	7.420,60
(-) Anticipo de impuesto a la renta		(6.586,08)	7.400,12
Impuesto mayor al anticipo del determinado		0,00	20,48
(+/-) Saldo pendiente de pago anticipo de impuesto a la renta		1.477,12	1.131,04
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		(1.131,05)	1.071,94
Impuesto a la renta por pagar		\$ 10.759,24	\$ 79,58



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001
 Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.
 Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935
 Móv: 0994982531
 Email: audext@audext.com.ec

NOTA		N	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	\$ 25.000,00	\$ 30.000,00
Suman		\$ 25.000,00	\$ 30.000,00
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a un préstamo realizado por el accionista Ing. Leonardo Salame Santos, para cubrir obligaciones de la compañía a un plazo máximo de un año.			
	Detalle	Valor	Formulario
	Saldo final al 31/12/14	\$ 25.000,00	saldo inicial 2015
	Préstamo del año 2015	45.000,00	
	Pagos realizados al accionistas en el 2015	(40.000,00)	
	Total	\$ 30.000,00	

NOTA		O		
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO				
Diciembre 31,		2014	2015	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Provisión jubilación	(1)	\$ 23.647,84	\$ 28.987,84	
Provisión desahucio	(2)	7.819,10	10.708,10	
Suman		\$ 31.466,94	\$ 39.695,94	
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a la provisión por jubilación y desahucio es registrada del estudio actuarial de la compañía AC TUARIA CIA. LTDA.				
	Detalle	2014	+/-	2015
	Provisión jubilación	\$ 23.647,84	5.340,00	28.987,84
	Provisión desahucio	\$ 7.819,10	2.889,00	10.708,10
	Saldo al 31/12/15	\$ 31.466,94	\$ 8.229,00	\$ 39.695,94

NOTA		P		
OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES				
Diciembre 31,		2014	2015	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Obligaciones financieras locales	(1)	\$ 15.718,97	\$ 0,00	
Suman		\$ 15.718,97	\$ 0,00	
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a un préstamo realizado por el Banco Guayaquil préstamo automotriz a 2 años plazos de la compra de un vehículo.				
	Detalle	2014	+/-	2015
	Reclasificación al pasivo corriente	\$ 15.718,97	8.003,17	7.715,80
	Saldo al 31/12/15	\$ 15.718,97	\$ 8.003,17	\$ 7.715,80



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001
 Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.
 Telefonos: 042 217777 / 218606 / 215935
 Móvil: 0994982531
 Email: audext@audext.com.ec

NOTA Q			
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	\$ 497.857,88	\$ 478.127,26
Suman		\$ 497.857,88	\$ 478.127,26
(1) Al 31 de diciembre de 2015, 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	
	Cruce de cuentas relacionadas	-	
	Préstamos de accionistas	11.337,35	
	Devolución del terreno al accionista	(380.233,73)	
	Saldo al 31/12/14	\$ 497.857,88	
	Intereses por pagar instituciones financieras del año 2015	27.500,00	
	Cruce de cuentas relacionadas	(47.230,62)	
	Saldo al 31/12/15	\$ 478.127,26	

NOTA R				
CAPITAL				
Diciembre 31,		2014	2015	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Capital suscrito y/o asignado	(1)	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00	
Suman		\$ 15.000,00	\$ 15.000,00	
(1) Al 31 de diciembre de 2015, 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	%	2015	%
	10.500,00	70%	10.500,00	70%
	4.500,00	30%	4.500,00	30%
Total	15.000,00	100,00%	15.000,00	100,00%



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001
 Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas
 Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935
 Móvil: 0994982531
 Email: audext@audext.com.ec

NOTA	S	
RESERVA LEGAL		
Diciembre 31,	2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Reserva Legal	(1) \$ 7.500,00	\$ 7.500,00
Suman	\$ 7.500,00	\$ 7.500,00
(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	2014	2015
Saldo inicial	17.004,88	7.500,00
Reclasificación a reserva facultativa	(9.504,88)	-
Saldo al 31/12/15	7.500,00	7.500,00

NOTA	T	
RESERVAS FACULTATIVAS		
Diciembre 31,	2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Reservas Facultativas	(1) \$ 60.359,42	\$ 60.359,42
Suman	\$ 60.359,42	\$ 60.359,42
(1) Corresponde a la reserva aprobadas por los accionistas.		
DETALLE	2014	2015
Saldo inicial	50.854,54	60.359,42
Reclasificación, provienen de la reserva legal	9.504,88	0,00
Saldo al 31/12/15	60.359,42	60.359,42

NOTA	U	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Diciembre 31,	2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1) \$ 63.004,67	\$ 99.791,16
Suman	\$ 63.004,67	\$ 99.791,16
(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.		
DETALLE	2014	2015
Saldo inicial	63.004,67	63.004,67
Reclasificación, provienen de las utilidades del ejercicio.	0,00	36.786,49
Saldo al 31/12/15	63.004,67	99.791,16



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Movil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

NOTA		V	
PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Perdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(1)	(\$ 949,00)	(\$ 949,00)
Suman		(\$ 949,00)	(\$ 949,00)
(1) Corresponde a la perdida del ejercicio 2013			
DETALLE		2014	2015
Perdidas del ejercicio 2013		(\$ 949,00)	(\$ 949,00)
Reclasificaciones		\$ 0,00	\$ 0,00
Saldo al 31/12/15		(\$ 949,00)	(\$ 949,00)

NOTA		W	
RESULTADO ACUM. PROV. DE LA A.P.P.V. DE LAS NIF			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Resultado acum. Prov. De la A.P.P.V. de las NIF	(1)	\$ 117.315,34	\$ 117.315,34
Suman		\$ 117.315,34	\$ 117.315,34

NOTA		X	
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Perdida del ejercicio	(1)	\$ 36.786,49	(\$ 10.690,65)
Suman		\$ 36.786,49	(\$ 10.690,65)
(1) Corresponde a la utilidad del ejercicio 2014			
DETALLE		2014	2015
Utilidad / Perdida antes de participación e impuestos		63.277,34	(3.270,05)
15% Participación Trabajadores		(9.491,60)	-
Impuesto Causado		(16.999,25)	(7.420,60)
Saldo al 31/12/15		\$ 36.786,49	(\$ 10.690,65)
Reclasificación a utilidades retenidas		(36.786,49)	-
Saldo al 31/12/15		-	(\$ 10.690,65)

NOTA		Y	
VENTAS			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Sacos de cacao	(1)	\$ 608.588,44	\$ 521.617,47
Suman		\$ 608.588,44	\$ 521.617,47
(1) Corresponde a la venta de la producción agrícola de la propia hacienda.			



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001
 Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.
 Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935
 Móvil: 0994982531
 Email: audext@audext.com.ec

NOTA		Z	
GASTOS			
Diciembre 31.		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Costos	(1)	-	28.000,00
Gastos Operacionales	(2)	\$ 545.311,10	\$ 496.887,52
Total Gastos		\$ 545.311,10	\$ 524.887,52
COSTOS DE PRODUCCIÓN:			
Costos de Venta		-	\$ 28.000,00
Suman		\$ 0,00	\$ 28.000,00
GASTOS OPERACIONALES:			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		\$ 136.637,02	\$ 167.157,76
Aporte a la seguridad social (Incluye fondo de reserva)		24.136,48	28.445,74
Beneficios sociales e indemnizaciones		19.483,67	19.665,88
Honorarios Profesionales		19.625,04	4.869,49
Mantenimiento y reparaciones		51.417,37	55.521,05
Suministros y Materiales		70.111,66	54.622,11
Comisiones		-	-
Combustibles y lubricantes		6.678,32	16.177,77
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		3.453,00	2.546,18
Transporte		1.573,81	1.446,15
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		12.417,39	11.250,40
Impuestos, contribuciones y otros		5.968,07	4.359,02
Depreciaciones propiedad planta y equipo		5.606,97	10.858,93
Provisión y jubilación patronal		4.904,00	5.340,00
Provisión desahucio		1.425,00	2.899,00
Intereses		29.536,95	27.500,04
Pagos por otros servicios		152.283,18	81.898,00
Pagos por otros bienes		53,17	2.340,00
Suman		\$ 545.311,10	\$ 496.887,52
Total		\$ 545.311,10	\$ 524.887,52

ING. CARLOS DU MARCE
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.C. 070074477-4

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