

EMPRESA ARGOMACRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
OPERACIONES

Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida el 16 de Abril de 1997, con domicilio en la ciudad de Guayaquil y se dedica principalmente a la siembra y cultivo del cacao destinado principalmente. Adicionalmente siembra de Maíz, Verde, Aguacate y Guanábana destinados para la venta en el mercado nacional.

Sus accionistas son dos, INTERFOCUS SERVICES INC y el Sr. FELIPE MARIN FARAH

La Compañía se dedica principalmente a la producción y comercialización de cacao y otras plantaciones. Las operaciones de la Compañía consisten principalmente en la siembra y cultivo del cacao destinado a la venta. Las ventas de la Compañía son realizadas principalmente en el mercado nacional. En consecuencia, las actividades de la Compañía dependen de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido Grupo económico.

NOTA 1 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y están basados en el costo histórico; también están presentados en su valor razonable en el caso de los activos biológicos y en el caso algunos de los activos fijos a su valor de costo.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del 2014 con los del año 2015, no se han efectuado reclasificaciones y/o agrupaciones en los estados financieros del año 2014.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye efectivo en caja y depósitos en bancos de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

c) **Activos Biológicos.-** Representa el valor razonable de las plantaciones de cacao (siembra y mantenimiento) hasta la recolección de su fruto.

d) Inventarios -

Los inventarios de producto terminado (cacao) se registran al costo histórico incurrido en su producción hasta el momento de su cosecha y clasificación. Tanto los saldos que se mantienen en stock como los kilos de cacao vendidos son clasificados de acuerdo al tipo de cacao que se cosecha y vende. La asignación de costos a cada tipo de cacao en stock o vendido, se basa en estimaciones predeterminadas realizadas por la Administración en función de la calidad del producto.

El inventario de cacao en proceso, representan los costos incurridos en el proceso luego de la recolección del cacao hasta el momento de su empaque.

EMPRESA ARGOMACRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 OPERACIONES

Los materiales, repuestos y suministros se muestran al costo histórico.

El valor de los inventarios no excede el valor de mercado.

e) **Propiedades, planta y equipo -**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado o revalorizado, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Adicionalmente, se incluyen en este rubro el valor de los terrenos sobre los cuales se realizan los procesos de siembra y cultivo de cacao. Ver Nota 6.

f) **Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% aplicable a las utilidades gravables.

Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

g) **Reserva de capital -**

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 2 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Caja	2.116,93	16.402,87
Banco	2.703,76	58.199,12
TOTAL	4.820,69	74.601,99

(1) Corresponden principalmente a depósitos efectuados en el Banco.

EMPRESA ARGOMACRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

OPERACIONES

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Corresponde a las ventas realizadas a clientes no relacionados.

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
PAUDWED	48.471,88	48.471,88
VERONICA PEREZ	0.00	4.772,49
PROSEMICA	0.00	663,72
ECUACOFEE	19.695,39	19.763,59
MARTHA VILLAVICENCIO	11.328,89	32.430,75
GERMAN SUAREZ	0	2.022,19
OTROS	28.328,24	0.00
TOTAL	107.821,40	108.124,62

NOTA 4 – INVENTARIOS

Composición:

Productos en Procesos	0.00
Productos Terminados	0,00
Materiales Repuestos y Suministros	0,00
Semovientes	0,00
Activos biológicos	165.334,90
	<u>165.334,90</u>

(1) Hasta el 31 de diciembre del 2015, los costos incurridos luego de la recolección hasta su empaque cosechas 2015 se descomponen en:

Mano de Obra	164.173,40
Abonos, Insecticidas y fungicidas	189.302,32
Otros	110.490,10
	<u>463.965,82</u>

NOTA 5 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

DETALLE DE LA CUENTA	Saldo Inicial	Adquisición	Bajas / Ventas	Saldo Final
Edificio	15.270,92		0,00	15.270,92
Maquinaria	67.902,90	62.760,57	0,00	130.663,47
Instalaciones	308.292,36		0,00	308.292,36
Muebles y Enseres	491,07		0,00	491,07
Subtotal	391.957,25	62.760,57	0,00	454.717,82
(-) Dep. Acum. De Activos Fijos	-30.194,62		-15.656,49	-45.851,11
Total	361.762,63	62.760,57	-15.656,49	408.866,71

EMPRESA ARGOMACRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
OPERACIONES

NOTA 6 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Crédito tributario a favor de Impuesto a la Renta	0.00	3.291,98
Crédito tributario a favor de la empresa (RTF)	5.846,47	5.521,46
Anticipo Impuesto Mínimo	1.616,44	0,00
TOTAL	7.462,91	8.309,23

NOTA 7 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS

Cuentas registradas al cierre del 2015 a continuación su detalle:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
AGRIPAC	3.672,90	24.147,05
VIOCENCI	0.00	1.376,42
EL BARATA S.A.	45.456,78	0.00
ECUAQUIMICA	558,92	4.961,31
SAYOA S.A.	42.000,00	0.00
CAMPOFENIX	0,00	693,00
CHEMCROP	2.493,56	4.110,48
FARMAGRI	10.647,73	570,24
GREENWORLD	0.00	1.892,49
OTROS PROVEEDORES	326.551,78	0.00
TOTAL	37.750,99	37.750,99

NOTA 8 – OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Retención en la fuente impuesto a la renta	91,12	263,57
Impuesto al Valor Agregado 12% IVA	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	337,12	2.457,58
Retención en la fuente de IVA	66,92	1,68
TOTAL	495,16	2.724,20

NOTA 9 – OBLIGACIONES LABORALES PATRONALES

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Aportes al IESS 21.60% (1)	3.433,69	1.454,61
15% Participación de Utilidades (2)	0,00	1.241,86
Beneficios Sociales (3)	0,00	0,00
TOTAL	2.696,47	2.696,47

EMPRESA ARGOMACRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 OPERACIONES

NOTA 10 – CONCILIACION TRIBUTARIA

Situación fiscal -

Se registra los pagos de acuerdo a las tasas impositivas dispuestas por el Organismo de Rentas Internas. Debido a las partidas no son grabables ni deducibles.

<u>Conciliación Tributaria</u>		2015
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio antes de Participación	US\$	0.00
(-) 15% Participación Trabajadores		<u>0.00</u>
Base Imponible	US\$	0.00
(-) Empleados Discapacitados e incremento empleados		0,00
(-) Amortización Pérdida de años anteriores		0.00
(+) Gastos no Deducibles		<u>1.532,37</u>
Base Imponible	US\$	<u>1.532,37</u>
(-) 22% Impuesto a la Renta Causado		2.457,58
(-) Anticipos determinado periodo corriente		<u>-4.765,89</u>
Impuesto a la Renta Causado		337,12
(-) Anticipo Determinado		-7.137,90
(+) Anticipo Impuesto a la Renta pendiente pago		5.521,46
(-) Crédito tributario años anteriores		-2.058,56
(-) Retenciones en la Fuente		<u>-1.798,92</u>
Saldo a Pagar	US\$	<u>1.663,98</u>
Anticipo Determinado Próximo año		5.911,17

NOTA 11 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 con compañías.

- (1) Corresponden a ventas de cacao, guanábana, aguacate y de más plantaciones. Véase además Nota 1.
- (2) Corresponde a compras para el tratamiento de la cacao y de mas plantaciones, valores que la Compañía los paga.
- (3) Corresponde a pagos a estas compañías por el servicio de procesamiento de la nómina, los cuales se cancelan de manera mensual.

Las transacciones descritas precedentemente son realizadas exclusivamente con empresas en base a los acuerdos existentes.
Composición de los saldos con compañías al 31 de diciembre:

- (1) Corresponde a valores recibidos en calidad de anticipos para futuras ventas. Son utilizados para financiar capital de trabajo y se liquidan en función de las ventas de cacao y otras plantaciones.

EMPRESA ARGOMACRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
OPERACIONES

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Los saldos por cobrar y pagar a compañías no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero la Administración estima serán cobrados y/o cancelados a largo plazo.

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de 1 cada una.

NOTA 14 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 15 – COBERTURA DE SEGUROS

Con excepción de los vehículos automotrices, la Compañía tiene a contratar pólizas de seguros para asegurar sus inventarios, propiedades, planta y equipo contra los riesgos de incendio, robo u otros siniestros.

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


TORRES GUAMAN NARCISA
CONTADORA
REG. 16308

Narcisca Torres G.
CONTADORA
REG. GO. 16308