



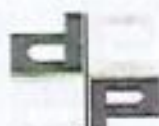
panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 35



panamerican & asociados co.

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas:

Agrícola Loma Quil S.A.

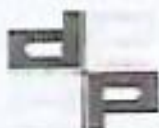
1. Hemos efectuado una auditoria a los estados financieros consolidados de **Agrícola Loma Quil S.A** que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre del 2015 los correspondientes estados consolidados Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los años terminado en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros Consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas ya sea debido a fraude, o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados en base de nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exento de representaciones incorrectas significativas.
4. Una auditoria comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la



panamericana & asociados co.

evaluación de los riesgos de representación incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error.

5. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor consideran el control pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. En consecuencia no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
7. En nuestra opinión los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Agrícola Loma Quil S.A** al 31 de Diciembre del 2015 y los resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

Guayaquil, Ecuador
Abril 24, 2017

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
(Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
ACTIVOS	Referencia	2014	2015
A) ACTIVOS NO CORRIENTES		772.151,99	705.209,03
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota 1)	772.151,99	705.209,03
B) ACTIVOS CORRIENTES		1.045.751,14	1.223.455,07
Inventarios	(Nota 2)	250.540,06	135.810,76
Activos Financieros	(Nota 3)	561.345,44	733.577,72
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota 4)	26.932,82	37.513,89
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota 5)	127.518,58	316.552,70
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota 6)	79.414,24	-
TOTAL ACTIVOS (A+B)	US\$	1.817.903,13	1.928.664,10

Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados



paramerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
(Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Referencia	2014	2015
A) PATRIMONIO NETO		459.947,27	664.019,48
Patrimonio neto atribuible de la Sociedad dominante	(Nota 7)	377.156,77	544.495,97
Patrimonio neto atribuible a intereses minoritarios	(Nota 8)	82.790,51	119.523,51
B) PASIVOS NO CORRIENTES		636.876,44	178.664,44
Provisión por Beneficios a Empleados	(Nota 9)	116.096,44	85.884,44
Cuentas y Documentos por Pagar x Relacionados	(Nota 10)	520.780,00	92.780,00
C) PASIVOS CORRIENTES		721.079,42	1.085.980,18
Obligaciones Bancarias y Financieras	(Nota 11)	42.828,27	-
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 12)	630.104,28	939.239,99
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota 13)	48.024,56	146.740,19
Anticipo a Clientes	(Nota 14)	122,31	-
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO (A+B+C)	US\$	1.817.903,13	1.928.664,10

Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados



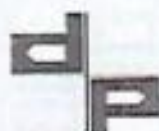
panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
CUENTAS DE RESULTADO CONSOLIDADOS
(Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
CUENTAS DE RESULTADOS	Referencia	2014	2015
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas		1.655.933,55	2.831.801,41
Otros Ingresos Operacionales			4.396,34
Costo de ventas y Producción		(1.239.326,98)	(1.906.959,38)
RESULTADOS OPERATIVOS ANTES DE GASTOS	US\$	416.606,57	929.237,37
Gastos de Ventas y Administración		(345.562,28)	(621.435,96)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	US\$	71.044,29	307.801,41
(-) 15% Participación a los Trabajadores		(10.556,64)	(46.170,21)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CONTINUADAS	US\$	60.387,65	261.631,20
(-) 22% Impuesto a las Ganancias		(13.265,28)	(57.558,97)
RESULTADO DEL EJERCICIO	US\$	47.102,37	204.072,23
Resultados por acción de las operaciones continuadas, básico y diluido, atribuido a los accionistas de la sociedad dominante	US\$	40.037,01	173.461,39
Resultados por acción básico y diluido, atribuido a los accionistas de la sociedad minoritarias	US\$	7.065,36	30.610,83

Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
(Expresado en dólares)

		Años Terminados al 31 de diciembre	
		2014	2015
Capital Social			
Saldo al Inicio		1.600,00	1.600,00
Disminución por Consolidación		(656,00)	(656,00)
Saldo Final	US\$	944,00	944,00
Aporte de Socios			
Saldo al Inicio del Año		227.753,18	227.753,18
Saldo al Final del Año	US\$	227.753,18	227.753,18
Reserva Legal			
Saldo al Inicio del Año		800,00	800,00
Disminución por Consolidación		(728,00)	(728,00)
Saldo al Final del Año	US\$	72,00	72,00
Reserva de Capital			
Saldo al Inicio del Año		40.899,07	40.899,07
Saldo al Final del Año	US\$	40.899,07	40.899,07
Ganancia Acumulada			
Saldo al Inicio del Año		217.479,47	263.781,81
Disminución por Consolidación		(178.333,17)	(216.301,06)
Saldo al Final del Año	US\$	39.146,30	47.480,73
Resultado Acumulado 1era Vez NIIF			
Saldo al Inicio del Año		(74.230,81)	(74.230,81)
Saldo al Final del Año	US\$	(74.230,81)	(74.230,81)
Participación Controlada			
Saldo al Inicio del Año		217.029,11	384.368,31
Saldo al Final del Año	US\$	217.029,11	384.368,31
Utilidad o Pérdida del Ejercicio			
Saldo al Inicio del Año		46.302,36	204.072,23
Disminución por Consolidación		(37.967,94)	(167.339,23)
Saldo al Final del Año	US\$	8.334,42	36.733,00
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	459.947,27	664.019,48
Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados			



panamerican & asociados co.

Total Patrimonio de los Accionistas **US\$** 459.947,27 664.019,48

Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

(Expresado en dólares)

	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE	189.034,12
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	669.862,39
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	<u>2.663.964,47</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>2.663.964,47</u>
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	<u>(2.004.102,08)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.483.094,37)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(10.656,65)
Otros pagos por actividades de operación	(487.087,87)
Impuestos a las ganancias pagados	(23.263,18)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(470.828,27)
Pagos de préstamos	(470.828,27)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	189.034,12
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	127.518,58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	316.552,70

Las notas forman parte integrante de estos Estados de Situación Financiera Consolidados



**AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. Operaciones

AGRICOLA LOMAQUIL S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, Republica del Ecuador, el décimo noveno día del mes de agosto del año mil novecientos noventa y seis bajo la denominación de **AGRICOLA LOMAQUIL S.A.**, e inscrita Registro Mercantil del cantón Guayaquil el dieciocho de noviembre de mil novecientos noventa y seis, con el número 32.989 del Registro Mercantil

OMFERTSA NUCLEOS DEL ECUADOR S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, Republica del Ecuador, el veintiocho de marzo del dos mil doce bajo la denominación de **OMFERTSA NUCLEOS DEL ECUADOR S.A.**, e inscrita Registro Mercantil del cantón Guayaquil el diez de julio de dos mil doce, con el número 38.441 del Registro Mercantil

Su objetivo principal: Agrícola Loma Quil S.A. consiste en dedicarse a la Formulación, Mezcla y Comercialización de Fertilizantes y Abonos Químicos y Naturales.

OMFERTSA NUCLEOS DEL ECUADOR S.A Consiste en dedicarse a la formulación, mezcla y comercialización de fertilizantes y abonos químicos y naturales, así como también a podrá a la importación y exportación de los mismos, podrá dedicarse a la actividad, agrícola, apícola, así mismo podrá importar y exportar maquinarias y equipos necesarios para la agricultura y ganadería, exportación, importación y comercialización de plaguicidas, pesticidas e insumos agrícola.

2. Políticas Contables Significativas

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.



3. Preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los Estados de Situación Financiera Consolidados anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros Consolidados, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de las Compañías.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

4. Consolidación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos comprenden los estados financieros individuales de la Controladora, consolidados con los de sus subsidiarias en las cuales mantiene la siguiente participación accionaria:

	Participación en el Capital accionario
	%
Agrícola Lomaquil s.a.	82%
Accionistas Minoritarios	18%

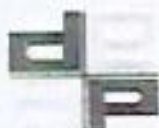
Para la preparación de los estados financieros consolidados del grupo se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la NEC 19 los cuales requieren que (i) el valor en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria y la parte del capital de la controladora en cada subsidiaria sean eliminados, (ii) se excluya el interés minoritario en la utilidad neta de las subsidiarias consolidadas para llegar a la utilidad neta atribuible a la controladora, (iii) el interés minoritario en los activos netos de las subsidiarias consolidadas se presente en el balance general consolidado como un componente separado de los pasivos y patrimonio y (iv) se eliminen los saldos y transacciones entre las compañías consolidadas.



De acuerdo con lo requerido por la Resolución Nro.03.Q.ICI.002 de la Superintendencia de Compañías, el Anexo a los estados financieros consolidados presenta los saldos que surgen de los balances generales individuales al 31 de diciembre del 2015 y de los estados individuales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de la Controladora y Subsidiarias incluidas en la consolidación, junto con un resumen de los ajustes y eliminaciones efectuadas en la elaboración de los estados financieros consolidados.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipo: Las Propiedades, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituya una obligación para la Compañía. Para las obras en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción, así como también los gastos financieros relacionados al financiamiento externo que se devenga en el periodo de construcción. La tasa de interés utilizada para la activación de los gastos financieros es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la Compañía. Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como gastos del ejercicio en que se incurren. Un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.



panamerican & asociados co.

Activos

Muebles y Enseres
Maquinaria y Equipos
Equipo de Computación
Vehículo y Equipos de Transporte

Vida Útil

10 años
10 años
3 años
5 años

Activos

Muebles y Enseres
Maquinaria y Equipos
Equipo de Computación
Vehículo y Equipos de Transporte

Índice Depreciación

10%
10%
33,33%
20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Ingresos: Los ingresos por ventas de la elaboración de productos plásticos, se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2015 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas



panamerican & asociados co.

habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que el Grupo asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la mejor estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre, incluida la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales o consultores.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

Instrumentos de patrimonio propios

Las acciones propias se valoran a su coste de adquisición y se presentan minorando la cifra de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida obtenida en la compra, venta, emisión o amortización de acciones propias, se reconoce directamente en patrimonio neto.

Las opciones de compra de acciones propias cuya liquidación vaya a realizarse mediante la entrega física de un número fijo de acciones por un precio fijo se consideran instrumentos de patrimonio propios. Se valoran por el importe de la prima pagada y se presentan minorando el patrimonio. A vencimiento, en caso de ejercicio, el importe previamente registrado se reclasifica al epígrafe de acciones propias junto con el precio pagado, y en caso de no ejercitarlas, dicho importe se reconoce directamente en patrimonio neto.



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 1) Propiedad, Planta y Equipo

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/14	COMPRAS O ADICIONES	SALDO AL 31/12/15
COSTO			
Maquinaria y Equipos	253.612,36	-	253.612,36
Muebles y Enseres	5.227,50	-	5.227,50
Planta en Proceso	727.822,72	-	727.822,72
Equipo de Computación	10.480,76	-	10.480,76
Vehículos	50.875,49	-	50.875,49
Respuestas y Herramientas	49.756,90	-	49.756,90
	US\$ 1.097.775,75	-	1.097.775,75
DEPRECIACION ACUMULADA			
	(325.623,76)	(66.942,96)	(392.566,72)
	US\$ 772.151,99	(66.942,96)	705.209,03

AGRICOLA LOMA QUIL S.A. en su constante crecimiento, evalúa el diseño y mejoras de su planta industrial, así como también se realizan inversiones en bienes de propiedades, planta y equipo. Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, la Compañía:

- No tiene restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes de Propiedades, planta y equipo.
- No presenta elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Las Propiedades, planta y equipo corresponden principalmente a su planta industrial tiendas, centros



panamerican & asociados co.

de distribución las cuales son esenciales para la ejecución del negocio de retail.

- c) Mantiene ítems de Propiedades, planta y equipo totalmente depreciados que aún son utilizados por la Compañía los cuales no son significativos.
- d) No ha capitalizado costos por intereses, dado que no registra al cierre de cada periodo, préstamos asociados a las construcciones en curso.
- e) No presenta activos de Propiedades, planta y equipo retirados de uso, clasificados como disponibles para la venta.

<u>(Nota 2) Inventarios</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Producto Terminado	250.540	135.811
	<u>250.540</u>	<u>135.811</u>

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem asociado a una categoría de inventario. El método de costeo utilizado por la Compañía es el precio promedio ponderado.

(Nota 3) Activos Financieros

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	247.734,55	102.513,96
Cuentas por Cobrar Préstamos a Empleados	12.849,05	4.034,24
Deudores Varios	311.683,52	638.000,60
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(10.971,68)</u>	<u>(10.971,68)</u>
	<u>561.345,44</u>	<u>733.577,72</u>



La categoría de préstamos y créditos comprende aquellos activos financieros con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en mercados organizados y que no se clasifican en las categorías anteriores. Las partidas de esta naturaleza se registran a su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de la liquidación o corrección de valor por deterioro, así como a través del proceso de amortización. Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por el importe en factura, registrando la correspondiente corrección valorativa en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de impago por parte del deudor. El importe de la corrección se calcula por diferencia entre el valor en libros de las cuentas comerciales de dudoso cobro y su valor recuperable. Por regla general, las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan.

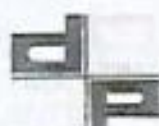
En cada cierre se evalúa el posible deterioro de los activos financieros al objeto de registrar la oportuna corrección valorativa, en su caso. Si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero valorado a coste amortizado, el importe de la pérdida a registrar en la cuenta de resultados se determina por la diferencia entre el valor neto contable y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados (sin considerar pérdidas futuras), descontados al tipo de interés efectivo original del activo.

(Nota 5) Activos por Impuestos Corrientes

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario (IVA)	4.026,62	7.584,33
Crédito Tributario (I.R)	22.906,20	20.727,18
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	9.202,38
US\$	<u>26.932,82</u>	<u>37.513,89</u>

Este capítulo de la cuenta Impuestos Corrientes consolidados adjunta recoge la totalidad de los cargos o abonos derivados del Impuesto sobre las Sociedades que grava a la compañía operativa.

El gasto por impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede. El valor contable de los activos y pasivos relativos al impuesto corriente del periodo en curso y de periodos previos representa el importe que se estima recuperar de, o pagar a, las autoridades fiscales. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre.



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

<u>(Nota 6) Efectivo y Equivalentes al Efectivo</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	1	65.469,66	131.153,24
Bancos	2	62.048,92	185.399,46
	US\$	<u>127.518,58</u>	<u>316.552,70</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja General		65.469,66	-
Efectivo en Caja		-	130.753,24
Cheque en custodia		-	400,00
	US\$	<u>65.469,66</u>	<u>131.153,24</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Pacifico Cta. Cte. # 0620666-2		17.102,40	17.518,11
Banco Internacional Cta. Cte. # 125-069049-1		18.363,03	32.040,72
Banco Procuabano Cta. Cte. # 02006075556		13.983,12	15.962,97
Coop. 29 de Octubre 4501351008		23,87	23,87
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 002501243-7		7.176,50	12.052,79
Cta. Ah. Empresarial Bco. Inter.	*	5.400,00	107.801,00
	US\$	<u>62.048,92</u>	<u>185.399,46</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en el estado de situación financiera consolidado comprende el efectivo en caja y cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez con vencimientos a un plazo inferior a tres meses. Estas partidas se registran a su coste histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.



Panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 7) Servicios y Otros Pagos

<u>Anticipados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo a contratistas	79.414,24	-
US\$	79.414,24	-

En cierta forma los pagos anticipados son lo opuesto a gastos acumulados por pagar (pasivo) que se componen de partidas cargadas a gastos, aún no pagadas cuyos servicios o beneficios ya se recibieron. Los pagos anticipados representan una erogación efectuada por servicios que se van a recibir o por bienes que se van al consumir en el uso exclusivo del negocio y cuyo propósito no es el de venderlos ni utilizarlos en el proceso productivo.

Los pagos anticipados y su periodo de devengación, casi siempre son exactas, lo cual acontece en oposición a los activos diferidos que su amortización es casi siempre estimada. Se aplican a resultados en el periodo durante el cual se consumen los bienes, se devengan el servicio o se obtienen los beneficios del pago hecho por anticipado. Estas partidas se valúan a su costo histórico. La regla de valuación de los pagos anticipados alude a dos factores importantes que considerar en este activo, y en los que siguen en el orden lógico del Estado de Posición Financiera, los cuales son el costo y el periodo en que serán enviados a gastos.

Al momento de recibir los servicios, la entidad debe reconocer como un gasto en resultados el importe relativo a los pagos anticipados efectuados para reconocer dicho servicio. Por ejemplo: en el caso de los seguros, éstos se pagan por anticipado ya que el propósito del seguro es comprar protección proactiva en caso de que algún percance ocurra en el futuro; por lo tanto, conforme transcurra el periodo de cobertura, debe aplicarse a resultados el importe del pago anticipado que corresponda.



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 08) Patrimonio neto atribuible de la Sociedad dominante

<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Capital Social	944,00	944,00
Aporte de Socios	227.753,18	227.753,18
Reserva Legal	72,00	72,00
Reserva Capital	40.899,07	40.899,07
Ganancia Acumulada	39.146,30	47.480,73
Resultado Acumulado 1era Vez NIIF	(74.230,81)	(74.230,81)
Participación Controlada	217.029,11	384.368,31
Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio	8.334,42	36.733,00
	<u>US\$ 459.947,27</u>	<u>664.019,48</u>

Patrimonio neto atribuible de la Sociedad dominante	377.156,77	544.495,97
---	------------	------------

(Nota 09) Patrimonio neto atribuible de la Sociedad dominante

<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Capital Social	944,00	944,00
Aporte de Socios	227.753,18	227.753,18
Reserva Legal	72,00	72,00
Reserva Capital	40.899,07	40.899,07
Ganancia Acumulada	39.146,30	47.480,73
Resultado Acumulado 1era Vez NIIF	(74.230,81)	(74.230,81)
Participación Controlada	217.029,11	384.368,31
Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio	8.334,42	36.733,00
	<u>US\$ 459.947,27</u>	<u>664.019,48</u>

Patrimonio neto atribuible a intereses minoritarios	82.790,51	119.523,51
---	-----------	------------



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 10) Obligaciones Bancarias y Financieras

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional	1	42.828,27	-
	US\$	<u>42.828,27</u>	<u>-</u>

Estas deudas se registran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos los costes directamente atribuibles a la transacción. En periodos posteriores, estos pasivos financieros se valoran al coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido (neto de costes de transacción) y el valor de reembolso se imputa a la cuenta de resultados a lo largo del periodo del contrato. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos financieros se dan de baja del estado de situación financiera cuando la correspondiente obligación se liquida, cancela o vence. Cuando un pasivo financiero se reemplaza por otro con términos sustancialmente distintos, el cambio se trata como una baja del pasivo original y alta de un nuevo pasivo, imputando a la cuenta de resultados la diferencia de los respectivos valores en libros.

(Nota 11) Cuentas y Documentos por Pagar

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Documentos y Cuentas Por Pagar Proveedores Locales	118.658,92	222.486,56
Documentos y Cuentas Por Pagar Proveedores del Exterior	13.200,00	-
Otras Cuentas por Pagar	496.245,36	716.753,43
	<u>US\$ 630.104,28</u>	<u>939.239,99</u>



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

Un proveedor puede ser una persona o una empresa que abastece a otras empresas con existencias (artículos), los cuales serán transformados para venderlos posteriormente o directamente se compran para su venta. Estas existencias adquiridas están dirigidas directamente a la actividad o negocio principal de la empresa que compra esos elementos. Se puede pagar al contado a los proveedores en el momento de la entrega del bien, aunque es muy común que el pago se aplaze a 30, 60 o 90 días.

Con este aplazamiento, la empresa compradora de existencias busca obtener un tiempo para poder conseguir más liquidez realizando su negocio, antes de tener que pagar a su proveedor.

(Nota 12) Obligaciones Corrientes

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Con la Administración Tributaria	6.575,84	9.712,52
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	13.285,28	56.783,44
Obligaciones con el IESS	3.334,44	2.724,37
Por Beneficio de Ley de Empleados	14.172,35	31.349,65
Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio	10.656,65	46.170,21
US\$	<u>48.024,56</u>	<u>146.740,19</u>



panamerican & asociados co.

1. Beneficios Sociales a Empleados

	2014	2015
Décimo Tercer Sueldo	1.346,34	1.588,77
Décimo Cuarto Sueldo	7.400,34	3.123,51
Vacaciones	5.425,17	948,50
15% Participación Trabajadores	1.259,37	-
		5.060,78
US\$	15.431,72	11.321,56

3. Obligaciones con el IESS

	2014	2015
Fondo de Reserva		
Aporte Personal	1.316,68	499,55
Préstamos Quirografarios	315,99	250,53
Ley Orgánico de discapacidad	105,48	250,53
Iece y Setec	1.561,71	26,43
Extensión Cobertura de Salud	3.299,86	589,43
Acta de Finiquito	-	1.365,94
Aporte Patronal	1.561,71	589,43
US\$	8.161,43	3.571,84

Es una prestación de dinero que el Estado exige en el ejercicio de su poder sobre la base de la capacidad contributiva en virtud de una ley y reglamentos para cubrir los gastos que le demande el cumplimiento de sus fines.

El Código Tributario establece que el término TRIBUTO comprende impuestos, contribuciones y tasas.

Impuesto: Es el tributo cuyo pago no origina por parte del Estado una contraprestación directa en favor del contribuyente. Tal es el caso del Impuesto a la Renta.

Tasa. Es el tributo que se paga como consecuencia de la prestación efectiva de un servicio público, individualizado en el contribuyente, por



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIT. S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

Parte del Estado. Por ejemplo los derechos arancelarios de los Registros Públicos.

La ley establece la vigencia de los tributos cuya administración corresponde al Gobierno Central, los Gobiernos Locales y algunas entidades que los administran para fines específicos.

En primer lugar, hay que precisar que las prestaciones sociales son un beneficio exclusivo para las personas que están vinculadas a una empresa mediante un contrato de trabajo; esto quiere decir que los trabajadores vinculados mediante un contrato de servicios, no tiene

Derecho a ningún tipo de prestaciones sociales, y si el trabajador vinculado mediante esta figura, desea obtener el beneficio de alguna las prestaciones sociales [como la seguridad social], deberá asumir su costo.

Los beneficios sociales corresponden exactamente a aquellos derechos reconocidos a los trabajadores y que también son de carácter obligatorio que van más allá de la remuneración normal y periódica que reciben por su trabajo. El Sr. Presidente de la República del Ecuador ha anunciado el 1 de junio del presente año que el nuevo proyecto de "Ley de Código Laboral" incorporará la mensualización VOLUNTARIA del décimo tercer y cuarto sueldo. Calcule su nuevo sueldo mensual

1. Afiliación a la Seguridad Social.

El trabajador debe ser afiliado (por parte del empleador) desde el primer día de trabajo. Ver detalle

2. Pago por Horas extras y Suplementarias.

El trabajador tiene derecho a percibir el pago por horas extras y suplementarias, en el caso que trabaje estas horas. Ver Calculadora de horas extras/suplementarias

3. Pago de la Décima Tercera Remuneración (Décimo tercer sueldo) o Bono navideño.

El trabajador tiene derecho a percibir el pago del décimo tercer sueldo en las fechas establecidas. Ver Calculadora de Décimo tercer sueldo



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

4. Pago de la Décima Cuarta remuneración (Décimo cuarto Sueldo) o Bono escolar.

El trabajador tiene derecho a percibir el décimo cuarto sueldo en las fechas establecidas. Ver Calculadora de Décimo cuarto sueldo

5. Pago del Fondo de Reserva.

El trabajador tiene derecho a percibir los Fondos de Reserva a partir del segundo año de trabajo. Ver detalle

6. Vacaciones anuales.

El trabajador tiene derechos a un periodo de vacaciones laborales remuneradas. Ver Detalle

7. Pago de la Jubilación Patronal.

Los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Ver Detalle

8. Licencia por Paternidad.

El trabajador (padre de familia) tiene derecho a un periodo de licencia por paternidad. Ver Detalle

9. Licencia por Maternidad.

La mujer trabajadora tiene derecho a un periodo de licencia por maternidad. Ver detalle

10. Pago del Subsidio por Maternidad.

La madre trabajadora tiene derecho al subsidio por maternidad. Ver detalle

11. Pago de Utilidades.

El trabajador tiene derechos al pago por concepto de utilidades.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito - La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 13) Cuentas y Documentos por Pagar
Diversas Relacionadas

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Prestamos de Socios	520.780,00	92.780,00
US\$	<u>520.780,00</u>	<u>92.780,00</u>

1) Prestamos de Ejecutivos

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jorge Oviedo (Aporte Planta Nueva)	30.700,00	30.700,00
Jorge Oviedo (Planta Proceso)	490.080,00	62.080,00
US\$	<u>520.780,00</u>	<u>92.780,00</u>

Un accionista es aquella persona natural o jurídica que es propietaria de un número de acciones en una sociedad. Tiene entre otros derechos:

- Percibir un dividendo en función de su participación y cuando así lo acuerde la sociedad.
- Percibir un porcentaje del valor de la sociedad, si ésta es liquidada.
- Vender sus acciones libremente en el mercado. Este derecho en ocasiones se ve limitado por los estatutos de la sociedad.
- Votar en las Juntas Generales de Accionistas (JGA). Cabe recordar que normalmente una acción equivale a un voto, pero el porcentaje puede variar en los estatutos.
- Conocer la gestión de la empresa, pudiendo de ser el caso, exigir una auditoría para toda la empresa.

Es importante mencionar que la calidad de accionista no es óbice para que éste pueda realizar préstamos a favor de la empresa. De ser así, tanto el pasivo generado por los dividendos como los préstamos recibidos de los accionistas deben ser registrados en "Cuenta por Pagar a los Accionistas, Socios, Directores y Gerentes".



panamerican & asociados co.

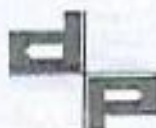
AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 14) Pasivos Diferidos

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	85.884,44	85.884,44
Provisión por Desahucio	30.212,00	-
US\$	<u>116.096,44</u>	<u>85.884,44</u>

Que el literal f) del numeral 1 del artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que serán deducibles los gastos previstos en la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en la normativa tributaria, tales como: "f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto".



panamerican & asociados co.

AGRICOLA LOMA QUIL S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2015

(Nota 15) Anticipo de Clientes

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo de Clientes	122,31	-
US\$	122,31	-

En ocasiones, las empresas entregan o reciben efectivo a cuenta de compras o ventas futuras respectivamente. Estas entregas se denominan anticipos. Los anticipos son, por tanto, entregas, normalmente de efectivo, a proveedores o de clientes en concepto de 'a cuenta' de suministros futuros.

Los anticipos entregados a proveedores se registran en la cuenta Anticipos a proveedores, cuenta de Activo corriente puesto que representa un derecho a recibir un determinado suministro o, en caso contrario, a cobrar su devolución, y los anticipos recibidos de clientes, se contabilizan en la cuenta Anticipos de clientes, cuenta de Pasivo corriente ya que representa una obligación de servir determinados suministros o, en caso contrario, proceder a su devolución. Por exigencias de la normativa fiscal, tanto los anticipos entregados a proveedores como los recibidos de clientes están sujetos a IVA.

Contablemente, con respecto a los anticipos a proveedores, en el momento de su entrega, se cargarán las cuentas Anticipos a proveedores por la base imponible de la entrega y al SRI, su correspondiente IVA con abono a una cuenta impuestos por pagar. Y, cuando se recibe el suministro, se liquida la cuenta Anticipos a proveedores con cargo a la compra. Verificar que en este asiento no se registra el IVA de la compra puesto que ya se registró en el momento de la entrega del anticipo.

De esta forma se registra en primer lugar el derecho y posteriormente, cuando se devengue la compra, el gasto liquidando el anticipo.