

Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

**CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A.
"ADSA"**

ESTADOS FINANCIEROS

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

📍 **Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos**
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ **Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281**
📱 **Celular: 0999618292**

🌐 **www.grupocampos.org**
📘 **grupocamposasociados**
✉ **E-mail: campos.asociados1@gmail.com**
gerencia@grupocampos.org
🐦 **@camposasociados**
Guayaquil - Ecuador

**CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A.
"ADSA"**

ESTADOS FINANCIEROS

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Estado de Situación Financiera	5- 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujo de efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10– 23

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

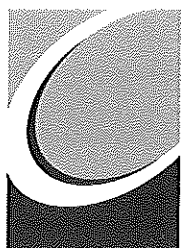
NIIF - Normas Internaciones de Información Financiera

Compañía - CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. ADSA

NIAAS - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. "ADSA"

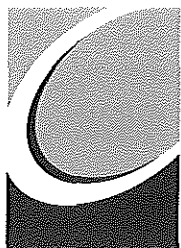
1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. "ADSA"** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera cortado al 31 de Diciembre del 2015, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO (NIAAS)**. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. "ADSA"** cortado al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Guayaquil, 25 de Abril del 2016

Campos & Asociados Cia. Ltda.

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527

Econ. MBA Xavier Campos Cruz
Socio Principal
Registro No. 2481

CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. ADSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dolares norteamericanos)

ACTIVO	NOTAS	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	50.356,46	34.113,63
Cuentas por cobrar	4	21.795,75	70.787,27
Otras Cuentas y Doc x cobrar	5	2.205.007,75	2.234.894,55
(-) Provision Ctas Incobrables	5	- 12.872,62	-
Cr Tributario a/f Rentas (Renta)	8	93.220,47	94.903,62
Pagos anticipados	7	2.646,43	-
Inventario	6	29.969,49	26.474,67
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.390.123,73	2.461.173,74
ACTIVO FIJO			
Propiedades y Equipos		1.818.431,93	1.807.912,89
(-) Depreciación Acumulada		- 443.222,66	- 388.303,12
TOTAL ACTIVO FIJO	9	1.375.209,27	1.419.609,77
ACTIVO BIOLOGICO			
Plantacion de banano		744.282,70	744.282,70
(-) Amortización Acumulada		- 124.047,11	- 124.047,11
TOTAL ACTIVO BIOLOGICO	9	620.235,59	620.235,59
ACTIVOS NO CORRIENTE			
Otros activos no corrientes		26.177,07	23.512,87
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	10	26.177,07	23.512,87
TOTAL DEL ACTIVO		4.411.745,66	4.524.531,97


Maria E. Diaz Zarate
Representante legal


Econ. Julio Malagon Jimenez
Contador

CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. ADSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dolares norteamericanos)

PASIVO	NOTAS	2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	11	164.946,73	232.552,72
Otras Cuentas y Doc x pagar	12	35.295,21	69.120,23
Retenciones de IVA		-	2.340,45
Impuesto a la renta x pagar		2.664,20	9.206,80
Otros pasivos	13	52.625,47	119.862,34
TOTAL PASIVO CORRIENTE		255.531,61	433.082,54
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo Impt a la renta: diferido	14	220.721,95	-
Pasivos a largo plazo	15	115.077,80	321.466,75
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		335.799,75	321.466,75
TOTAL PASIVO		591.331,36	754.549,29
PATRIMONIO			
Capital suscrito	16	4.000,00	4.000,00
Reserva legal	17	2.000,00	2.000,00
Otras reservas	17	1.909.800,16	1.909.800,16
Utilidades acumuladas ejercicio anterior	18	742.173,81	659.670,27
Resultados acumulados x Adopciòn NIIF	18	1.112.008,71	1.112.008,71
Utilidad del ejercicio	19	50.431,62	82.503,54
TOTAL PATRIMONIO		3.820.414,30	3.769.982,68
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.411.745,66	4.524.531,97


María E. Díaz-Zarate
Representante legal


Econ. Julio Malagon Jimenez
Contador

CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. ADSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresando en USD dolares)

INGRESOS	2015
VENTAS TARIFA 0%	4.899.238,16
VENTAS TARIFA 12%	-
VENTAS BIENES GRAVADOS	-
OTROS INGRESOS	-
RENDIMIENTO FINANCIERO	-
(-) DEVOLUCIONES	- 61.578,86
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	- 379.309,23
TOTAL INGRESOS	4.458.350,07
(-) COSTO DE VENTAS	- 4.006.430,57
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	451.919,50
EGRESOS	
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	390.656,00
(-)GASTOS POR INTERESES	
(-)GASTOS OPERACIONALES	
(-) GASTOS FINANCIEROS	1.932,18
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	392.588,18
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION	59.331,32
Participación Utilidades 15%	- 8.899,70
UTILIDAD DEL EJERCICIO	50.431,62


Maria E. Diaz Zarate
Representante legal

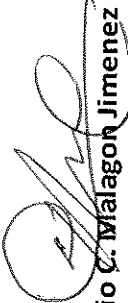

Econ. Julio C. Malagon Jimenez
Contador

CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. ADSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en USD dolares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidad Acumuladas	Resultados Acum Adopcion NIIF	Utilidad Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	4.000,00	2.000,00	1.909.800,16	659.670,27	1.112.008,71	82.503,54	3.769.982,68
Transferencias			-	82.503,54	-	- 82.503,54	-
Utilidad/Perdida Neta				-		-	-
Apropiación				-	-	50.431,62	50.431,62
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	4.000,00	2.000,00	1.909.800,16	742.173,81	1.112.008,71	50.431,62	3.820.414,30


Maria E. Diaz Zarate
Representante legal


Econ. Julio C. Malagon Jimenez
Contador

CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. ADSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dolares norteamericanos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,	95	16242,83
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	26761,87
Clases de cobros por actividades de operación	950101	4548919,7
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	4514130,92
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	
Otros cobros por actividades de operación	95010105	34788,81
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-4445336
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-4416448,51
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-25394,46
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscrita	95010204	
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-3494,82
Dividendos pagados	950103	
Dividendos recibidos	950104	
Intereses pagados	950105	
Intereses recibidos	950106	
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-76822,07
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-10519,04
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-10519,04
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	
Dividendos pagados	950308	
Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	16242,83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	34113,63
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	50356,46
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	69.331,32
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	-29261,31
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	54919,54
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	
Ajustes por gastos en provisiones	9705	14551
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-76822,07
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-21909,78
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-3308,14
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	55780,85
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	44726,37
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	.9937,56
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-3494,82
(Incremento) disminución en otros activos	9805	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	13315,48
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	19648,56
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-3484,68
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-118862,34
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	26.761,87

CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La compañía fue constituida en Guayaquil-Ecuador, mediante escritura publica el 10 de Junio de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 10 de Septiembre de 1998, a la fecha cuenta con un capital suscrito y pagado de \$ 4.000,00 dividido en 4000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una.

La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la explotación agrícola, actividades diversas de producción, distribución y comercialización de productos varios y todo lo relacionado con dicha actividad. **Constructora Arregui Davila S. A. ADSA** desarrolla su actividad comercial en plantaciones de banano localizados en la ciudad de Babahoyo – Provincia de los Rios.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetos a su control y vigilancia:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES
(Continuación)

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2). Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales,

paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

b) Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta 3 meses, menos sobregiros bancarios

Activos y Pasivos Financieros

La Cia clasifica sus activos y financieros en 3 categorías: Activos y Pasivos Financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; activos y pasivos financieros a su costo amortizado y activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor; Al 31 de Diciembre del 2013 y Marzo del 2014, la Cia solo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar y pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de su activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Cuentas y Documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el periodo que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la Cia.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada periodo. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el periodo que se producen.

DETERIORO DE ACTIVOS

Deterioro de activos no financieros

La Cía. evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores la Cía. estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos

corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros

INVENTARIOS

Los inventarios se presentan al costo histórico y representan a materiales de empaque y repuestos y otros, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

Los costos de los productos terminados comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento y las diferencias en cambio. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

ACTIVOS BIOLÓGICOS

Son activos biológicos las plantaciones o animales vivos que son controlados por una empresa como resultado de eventos pasados sobre los cuales la Cia gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y cosecha que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los activos biológicos que posee la Cia. y que componen este rubro comprende a las plantaciones de banano en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de precios referenciales de mercado y sino existen estos precios se debe optar por la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generara el activo biológico durante su vida útil.

No obstante lo anterior la Cia ha definido que para los activos biológicos fundamentalmente en las primeras etapas de desarrollo no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. Además al momento de buscar precios referenciales de mercado estos no pueden ser relacionados directamente con la etapa de producción y cosecha al momento del cierre de los estados financieros. Además al determinar el valor presente de los flujos futuros netos la Cia., ha determinado que existe certeza razonable de que las siembras a producir de banano serán cosechados en una cantidad aproximada o razonable y que en base a las estadísticas de rendimientos de producción son variables.

De esta forma las plantaciones de banano son valoradas inicial y posteriormente bajo el método del costo. Lo anterior atendiendo a lo establecido en la sección 34 de las NIIF para las PYMES.

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos 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 se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo., los terrenos no se deprecian, se valorizan., y cuyo tiempo de depreciación es así:

Edificios e Instalaciones	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "otras pérdidas y ganancias-netas"

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes y tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Costo por intereses

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que en este año es del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Cía. espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

Beneficios a empleados

Participación de los trabajadores en las utilidades:

El 15% de la utilidad anual que se 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 exigible.

Beneficios definidos: jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Beneficio por terminación de contrato: bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por terminación de contrato es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Reservas por valuación

De acuerdo a la resolución · SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF, entre otras.

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos o servicios

prestados, netos de descuento y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Cía., y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Cía., que se describen a continuación:

Ventas de bienes

La Cía., compra, produce y vende principalmente productos al mercado nacional, como es la venta de bananos. Las ventas de bienes y otros bienes se reconocen cuando la Cía., ha entregado los productos o prestado el servicio al cliente, el cliente tiene la gestión del canal y el precio de venta de los productos y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren independientemente de la fecha en que se realiza el pago de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y Principios Generales"

TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Base de la Transición a la NIIF

Aplicación de la NIIF 1

Los estados financieros de la Cía. Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2013 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (Niif para Pymes)

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para las Pymes para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para Pymes.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Cía. la exponen a la variedad de riesgos financieros y de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Cía. se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trate de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Cía.

a) Riesgos de mercado

La Cía. no mantiene riesgos de mercado

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el pago de las facturas o pago de tiempo de las mismas.

Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a la políticas de crédito,
- Análisis mensual de indicadores de cartera,
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas,

C) Riesgo de liquidez

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los sgtes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos manuales,
- Elaboración y análisis mensual de indicadores

d) Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa

- Se trazan horizontes de retorno de capital
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital,

Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero poder aplicarse alguna de las sgtes jerarquías de medición:

- Precios de cotización,
- Información distinta a precio de cotización,
- Información sobre el valor presente de los flujos

c) Intereses pagados.

Están registrados bajo el método del devengado.

d) Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo se encuentran conformados al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Caja Chica	10.000,00
Banco Pichincha Cta · 3181486104	917,48
Banco Pichincha Ahorros · 3949692200	34,43
Banco Internacional Cta · 9000054589	39.404,55

Total Caja-Bancos	50.356,46

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Los saldos de Cuentas por cobrar se encuentran conformados al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

De actividades Ord que no generen interés	21.795,75

Total Cuentas por cobrar clientes no relaci	21.795,75

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de la cuenta Otras cuentas por cobrar conformados al 31 de Diciembre del 2014 de cada año respectivamente así como sigue:

Odorisio S. A.	1.381.092,50
Frontesa S. A.	153.864,18
Cociviales S. A.	82.336,98
Cuentas por cobrar empleados	4.803,29
Anticipo a proveedores	582.910,80

Total Otras cuentas por cobrar	2.205.007,75
(-) Provisiòn Ctas Incobrables	(12.872,62)

Total otras cuentas por cobrar	2.192.135,13

NOTA 6.- INVENTARIOS

Los saldos de Inventarios se encuentran conformados al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Inventario, repuestos, herramientas y accesorios	29.969,49

Total Inventarios	29.969,49

NOTAS 7.- ACTIVOS PAGADOS ANTICIPADOS

Los saldos de la cuenta Activos pagados anticipados conformados al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Otros pagos anticipados	2.646,43

Total Activos pagados anticipados	2.646,43

NOTA 8.- CREDITO TRIBUTARIO A/F EMPRESA IR

Los saldos de la cuenta crédito tributario a/f empresa IR conformados al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente son como sigue:

Retenciones I/R	17.086,34
Retenciones I/R banano	76.134,13

Total crédito tributario a/f empresa	93.220,47

NOTAS 9.- ACTIVO FIJO

Los saldos de la cuenta Activos Fijo conformados al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. ADSA
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dolares norteamericanos)

CONCEPTO	Saldo al 31.12.2014	Adiciones y reclasificaciones	Retiros y/o Ajustes	% sobre costo	Saldo al 31.12.2015
Terrenos	231.092,31	-	-		231.092,31
Edificios	880.248,64	425.313,00	-	5%	1.305.561,64
Muebles y Enseres	5.379,31	5.479,04	-	10%	10.858,35
Maquinaria, Equipo e Instalación	57.362,95	-	-	10%	57.362,95
Vehiculos	208.516,68	-	-	20%	208.516,68
Obras civiles	425.313,00	-	420.273,00	33%	5.040,00
	1.807.912,89	430.792,04	420.273,00		1.818.431,93
Depreciación Acumulad	-	388.303,12	-	-	443.222,66
Total Activo Neto	1.419.609,77	375.872,50	420.273,00		1.375.209,27
Activo biológico	744.282,70				744.282,70
	2.163.892,47	375.872,50	420.273,00		2.119.491,97
Depreciación Acumulada	-	124.047,11	-	-	124.047,11
Total Activo Fijo y Biológico	2.039.845,36	375.872,50	420.273,00		1.995.444,86


Maria E. Diaz Zarate
Representante legal


Econ. Julio Malagon Jimenez
Contador

NOTA 10.- ACTIVO IMPUESTO DIFERIDO

Los saldos de la cuenta Activo Impto Diferido al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Activo x Impto Diferido	26.177,07

Total Activo Diferido	26.177,07

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de la cuenta Cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Cuentas por pagar: locales	164.946,73

Total Cuentas por pagar	164.946,73

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS X PAGAR: RETENC. POR PAGAR

Los saldos de la cuenta Retenciones por pagar al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Retenciones rentas	18.776,24
Retenciones de IVA	5.644,97
Retenciones varias	10.874,00

Total Retenciones por pagar	35.295,21

NOTA 13.- OTROS PASIVOS: BENEFICIOS SOCIALES

Los saldos de la cuenta otros pasivos beneficios sociales al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Aporte patronal	5.463,36
Aporte personal	4.723,85
Fondo de reserva x pagar	2.342,00
Préstamos Quirografarios	3.374,71
Préstamos Hipotecarios	919,59
Decimo 3er sueldo	7.688,81
Decimo 4to sueldo	15.248,45
Vacaciones por pagar	3.965,00
Participación trabajadores x pagar	8.899,70

Total Otras cuentas por pagar: beneficios	52.625,47

NOTA 14.- PASIVO IMPUESTO A LA RENTA: DIFERIDO

Los saldos de la cuenta Pasivo Impto a la renta: diferido al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Pasivos x Imptos diferidos	220.721,95

Total Pasivo Impto a la renta: diferido	220.721,95

NOTA 15.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Los saldos de la cuenta pasivos a largo plazo al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue

Jubilación Patronal	97.328,75
Desahucio	17.749,05

Total Pasivos a largo plazo	115.077,80
------------------------------------	-------------------

NOTA 16.- CAPITAL

Los saldos de la cuenta Capital al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Cedula	Nombres	Nacionalidad	Valor	Porcentaje
0200448041	Armando A. Arregui Davila	Ecuatoriana	2.360	59%
0200351880	Gladis D. Arregui Davila	Ecuatoriana	40	1%
0923380802	Armando Arregui Diaz	Ecuatoriana	400	10%
1203855901	Maria E. Diaz Zarate	Ecuatoriana	1.200	30%
		Suman.....	4.000	100%

NOTA 17.- RESERVAS

Los saldos de la cuenta Reservas al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Reserva legal	2.000,00
Reserva de capital	1.909.800,16

Total Reservas	1.911.800,16
-----------------------	---------------------

NOTA 18.- RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos de la cuenta de resultados acumulados al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Resultados acumulados	742.173,81
Result Acum x adopción x 1era vez NIIF	1.112.008,71

Total Resultados	1.854.182,52
-------------------------	---------------------

NOTA 19.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

Los saldos de la cuenta utilidad del ejercicio al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Utilidad del ejercicio	50.431,62
------------------------	-----------

Total Utilidad del ejercicio	50.431,62
-------------------------------------	------------------

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (**Abril 2016**), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (**Abril del 2016**), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.