

ELENTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 1 - ENTIDAD INFORMANTE

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en Septiembre del 2001. La actividad principal de la compañía es el cultivo de plátano, banano y cacao; así como la comercialización de los mismos.

La dirección registrada de la Compañía es en Tulcan calle 24 supermanzana No 10.

La Compañía opera en Ecuador, un país que en Marzo del 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como unidad monetaria. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de Enero a Diciembre) en los últimos cinco años:

<u>31 de Diciembre</u>	<u>%</u>
2013	3,97
2012	4,16
2011	5,41
2010	3,33
2009	4,31

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICANTES

Declaración de Cumplimiento de las NIIF para las PYMES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (en adelante NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Autorización para Publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de Marzo del 2013; y por la Junta General de Accionistas el 2 de abril de 2014. En opinión de la Gerencia y de la Junta General de la Compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Moneda Funcional

Los estados financieros de la Compañía son presentados en Dólares de E.U.A., moneda del entorno económico principal en que la entidad opera y de curso legal en el Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios al cierre del año, denominados en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en esa fecha.

Las ganancias y pérdidas en cambio que resultan del pago de las transacciones y del ajuste de los activos y pasivos monetarios al cierre del año, son reconocidas en el estado de resultados del período en que se producen las diferencias en los tipos de cambio.

Activos Financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la Compañía son:

- **Efectivo**, constituidos por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses

- **Cuentas y otras cuentas por cobrar, generados principalmente por las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.**

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales. El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del periodo en que son devengados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la Compañía son:

- **Proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas, generados principalmente por la compra de bienes y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.**

Propiedades y Equipos

Los Terreno y Edificio se miden a su costo atribuido, representado por su valor razonable en la fecha de adopción por primera vez de las NIIF, determinado por un perito valuador independiente. Los equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Cuando un componente importante de una partida de equipo posee una vida útil distinta a la de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsiguientes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo, se generen para la Compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del periodo en el que estos gastos se incurren.

El costo de las propiedades y equipos, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta durante el periodo estimado de vida útil.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado del importe recuperable.

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de equipos se reconoce en resultados.

Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo).

Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del periodo, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar a las autoridades tributarias en Abril del próximo año, por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean revertidas en los periodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Las compras y los ingresos de actividades ordinarias son transacciones gravadas con tarifa 12% de impuesto al valor agregado (IVA).

Los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el importe del IVA, el que es considerado crédito tributario y deducido del IVA cobrado en las ventas.

Provisiones y Contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable. Las pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. La Compañía no registra dentro del balance general los pasivos contingentes pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

Capital social

Las acciones ordinarias emitidas por la Compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta Capital Social dentro del Patrimonio

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva

puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF

Representa una subcuenta de la cuenta "Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)", creada por disposición de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de Transición, esto es al 1 de Enero del 2011.

El saldo acreedor de esta subcuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

El saldo deudor de esta subcuenta podrá ser absorbido por las utilidades retenidas y la utilidad neta del último ejercicio económico concluido, si la hubiere.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los Ingresos por arrendamientos de oficinas son reconocidos en resultados a través del método lineal durante el período de arrendamiento.

Juicios y Estimaciones Contables Significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

La incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos y pasivos afectados.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

- **Provisión para cuentas incobrables**, determinada en base a una evaluación individual y colectiva de las cuentas por cobrar a clientes, de las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. La pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El incremento de la provisión para cuentas incobrables es registrado en resultados.
- **Vida útil de propiedades, planta y equipos**, determinada en base a una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos Depreciables	Años
Edificios	40
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- **Valor residual de propiedades, planta y equipos**, determinado en base a una estimación del precio de venta que la Compañía obtendrá de la disposición del activo, cuando este tenga la edad y la condición esperada al final de su vida útil, menos los gastos estimados necesarios para hacer la venta.
- **Impuestos**, determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para ciertas decisiones ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiera generar ajustes por impuestos en el futuro.
- **Provisiones**, determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del balance, de los importes que serán necesarios desembolsar en el futuro por una obligación presente.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del balance y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros.

Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance, son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2013	2012
Bancos	1.580	300
Saldo al 31 Diciembre	1.580	300

Corresponde al saldo en bancos al 31 de diciembre de 2014. La compañía mantiene una cuenta corriente en el banco del Pichincha la cual es utilizada para el pago de todos los costos, gastos y obligaciones del giro de la compañía.

NOTA 4 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2013	2012
Activo por Impuesto diferido	1.280	1.280
Saldo al 31 Diciembre	1.280	1.280

NOTA 5 - ACTIVOS NO CORRIENTES

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR NETO 2013	VALOR NETO 2012
Terrenos	154.018	-	154.018	154.018
Edificios	21.968	(7.031)	14.937	16.151
Instalaciones	-	-	-	261
Muebles Y Enseres	-	-	-	-
Maquinaria Y Equipos	77.775	(24.894)	52.882	58.107
Equipo Computación	-	-	-	-
Vehículo	25.337	(8.110)	17.227	18.930
Activos Biológicos	199.622	-	199.622	169.610
Saldo al 31 Diciembre	478.720	(40.034)	438.686	417.076

Al 31 de Diciembre 2013 las Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía incrementaron debido a los activos biológicos, ya que todo el desembolso realizado para los cultivos se activó debido a que aún se encontraban clasificados como plantas en proceso de maduración. En el año 2014 el cultivo se encontrará ya maduros por tal motivo se iniciará la depreciación correspondiente.

NOTA 6 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2013	2012
Corporación Financiera Nacional-CFN (1)	87.500	65.000
Banco del Pichincha (2)	15.000	10.000
Banco del Pichincha (3)	2.338	3.676
Saldo al 31 Diciembre	104.838	78.676

(1) Corresponde a préstamos efectuados a la CFN cuyo saldo al 31 de diciembre de 2013 es de USD 215.000 (USD 87.500 a corto plazo y USD 127.500 a largo plazo). Estos préstamos se destinaron a capital de trabajo para el cultivo.

(2) El préstamo al Banco del Pichincha por USD 47.000 (USD 15.000 corto plazo; USD 32.000 largo plazo) corresponde a capital de trabajo; el mismo que se ha destinado al pago de obligaciones de la compañía.

(3) La otra obligación con el banco del Pichincha por USD 5.600 (USD 2.338 a corto plazo y USD 3.262 a largo plazo); corresponde a carro seguro.

NOTA 9 - SITUACION TRIBUTARIA	2013
Utilidad (Pérdida) Del Ejercicio	11.802
Menos: 15% Participación Trabajadores	1.770
Más: Gastos No Deducibles	1.705
Menos: Deducción Por Incremento Neto De Empleados	-
Base Imponible Para Ir	11.737
Anticipo Calculado	1.340
Ir Causado	7.575

Como se puede observar la compañía obtuvo como impuesto a la renta causada USD 7.575; el impuesto causado fue superior al anticipo calculado en el año 2012 correspondiente al año fiscal 2013 por USD 652.

Adicional, se determinó que el anticipo por IR 2014 por USD 1.341 pero el mismo no será cancelado en el transcurso del 2014, ya que el total de retenciones en la fuente superó este monto.

NOTA 10 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2013	2012
Corporación Financiera Nacional-CFN	127.500	81.150
Banco del Pichíncha	32.000	17.500
Banco del Pichíncha	3.262	4.064
Saldo al 31 Diciembre	162.762	102.714

Al 31 de diciembre de 2014 la compañía mantiene algunos préstamos; los mismos que se han clasificado a largo y corto plazo según el plazo de vigencia de las cuotas establecidas según las tablas de amortizaciones. (Ver nota No. 6)

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	2013	2012
Cuentas por Pagar Accionistas	9.356	90.306
Saldo al 31 Diciembre	9.356	90.306

Al 31 de diciembre de 2014 la compañía mantiene un saldo de USD 9.356 por concepto de cuentas por pagar a la accionista Fanny Mancilla. La variación se debe a que durante el año 2013 se canceló la mayor parte de esta deuda.

NOTA 12 - PATRIMONIO NETO	2013	2012
Capital Social	40.000	40.000
Reserva Legal	32	32
Reserva de Capital	30.272	30.272
Resultados Acumuladas	(33.786)	-
resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	108.801	108.801
Resultado del Ejercicio	7.575	(33.786)
Al 31 de diciembre	152.894	145.318

NOTA 13 - INGRESOS	2013	2012
Ingresos Actividades Ordinarias	30.841	15.515
Otras Rentas	3.000	3.000
Saldo al 31 Diciembre	33.841	18.515

Los Ingresos corresponden a:

Venta de Cacao	30.841
Alquiler de Hacienda	3.000
Total Ingresos	33.841

Según la normativa tributaria vigente, la actividad de la compañía se encuentra gravada con tarifa 0% de IVA, es decir, que el 100% de las ventas de cacao se encuentran con IVA cero.

NOTA 14 - COSTOS Y GASTOS	2013	2012
Costo de Venta (1)	36	-
Gastos Administrativos	16.064	42.491
Gastos Ventas	1.140	3.926
Gastos Financiero (2)	4.674	5.883
Saldo al 31 Diciembre	21.914	52.301

(1) Al 31 de diciembre de 2013 no existen costos de ventas significativos debido a que se encontraban activando en el cultivo de cacao. Sin embargo, para el año 2014 estos desembolsos se registrarán como costos debido a que el cultivo ya alcanzó su etapa de madurez.

(2) Corresponde principalmente a los gastos incurridos por los intereses en los préstamos por la adquisición del capital de trabajo para llevar a cabo el cultivo de cacao.

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de estas notas 28 de marzo del 2013, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieron tener efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelados en los mismos.



Sra. Fanny Mancilla
Gerente General



Cynthia Vélez M.
Contador General