

Guayaquil, Agosto 03 del 2015.

Señores  
**Superintendencia de compañías valores y seguros**  
Ciudad.-

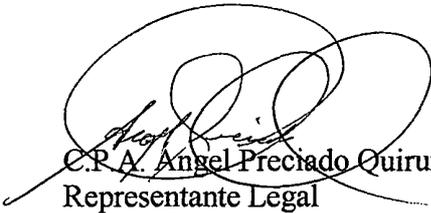
De mis consideraciones.

Adjunto a la presente, sírvase a encontrar un ejemplar del informe de Auditoria Externa correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre del 2014 de la Compañía **POFIDEL S.A.**, cuyo No. de expediente es 112644 y RUC No: 0992310227001.

Sin otro particular.

CONTADORES - AUDITORES - CONSULTORES

Atentamente,

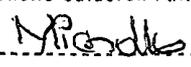
  
C.P.A. Angel Preciado Quirumbay  
Representante Legal  
AUDITACORP CIA. LTDA.



DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL  
R E C I B I D O

HORA:  
13 AGO 2015 16:15

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: 

**POFIDEL S.A.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**POFIDEL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Estados de situación financiera	3
Estados de Resultados Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 22

**Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SRI	- Servicio de Rentas Internas
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

**POFIDEL S.A.**

### Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Estados de situación financiera adjuntos de **POFIDEL S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoría.

### Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

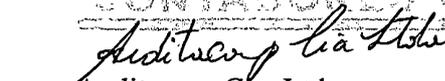
Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

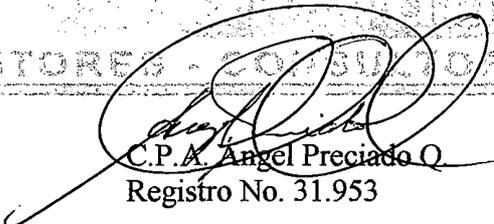
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión.**

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **POFIDEL S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, mostrados en el presente informe son para efectos comparativos e informativo debido que, a esa fecha aquellos estados no fueron sometidos a examen de auditoría externa.

  
Auditacorp Cia. Ltda.  
SC.- RNAE No. 2-712

  
C.P.A. Angel Preciado O.  
Registro No. 31.953

Guayaquil, abril 16 de 2015

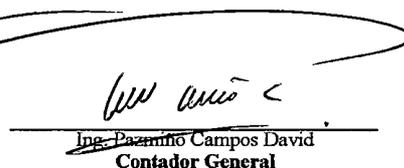
**POFIDEL S.A**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	218.904	163.980
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	525.561	360.344
Inventarios	5	1.491.320	348.588
Activo por Impuestos Corrientes	6	<u>44.866</u>	<u>30.077</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.280.651</b>	<b>902.989</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	7	602.010	688.187
Propiedades de Inversion	8	<u>176.465</u>	<u>176.465</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>778.475</b>	<b>864.652</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.059.126</u></b>	<b><u>1.767.641</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por Pagar proveedores	9	209.088	209.088
Obligaciones con instituciones financieras	10	560.059	425.624
Otras Obligaciones Corrientes	11	<u>38.001</u>	<u>30.265</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>807.148</b>	<b>664.977</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	12	128.407	185.881
Prestamos de accionistas	13	406.640	406.640
Otras cuentas y documentos por pagar	14	<u>1.131.103</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.666.150</b>	<b>592.521</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.473.298</b>	<b>1.257.498</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Según Estado adjunto)		<b><u>585.828</u></b>	<b><u>510.143</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.059.126</u></b>	<b><u>1.767.641</u></b>

  
Ing. Chon Lama Javier  
Gerente General

  
Ing. Pazmiño Campos David  
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**POFIDEL S.A**

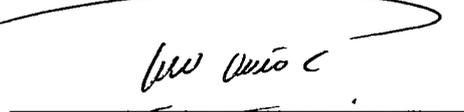
**ESTADO DE RESULTADOS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos ordinarios		4.371.774	3.002.864
Otros ingresos		7.900	5.000
<b>TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>4.379.674</b>	<b>3.007.864</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	17	<b>4.379.674</b>	<b>3.007.864</b>
<b>COSTOS</b>			
(-) Costos de ventas	17	3.714.767	2.443.044
<b>GASTOS</b>			
De administracion		352.076	346.300
De depreciacion		95.775	79.541
Financieros		99.266	58.006
<b>TOTAL GASTOS</b>	17	<b>547.117</b>	<b>483.848</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>117.791</b>	<b>80.972</b>
(-) 15% Participación de Trabajadores		17.669	12.146
(-) Impuesto a la renta Anual	18	24.437	19.523
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>75.685</b>	<b>49.304</b>

  
Ing. Chon Lama Javier  
Gerente General

  
Ing. Pazmiño Campos David  
Contador General

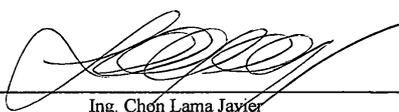
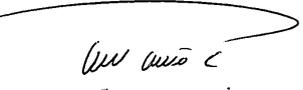
*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

**POFIDEL S.A**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Adopcion por Primera vez NIIF</u>	<u>Ganancias Acumulados</u>	<u>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</u>
Saldos al 31 Diciembre del 2013	800	120.209	3.352	177.474	159.004	49.304
<b>Transacciones del año:</b>						
Transferencia de Resultados a otras cuentas Patrimoniales					49.304	-49.304
Resultado Neto del Ejercicio						75.685
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	<u>800</u>	<u>120.209</u>	<u>3.352</u>	<u>177.474</u>	<u>208.308</u>	<u>75.685</u>

	
Ing. Chón Lama Javier Gerente General	Ing. Pazmiño Campos David Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

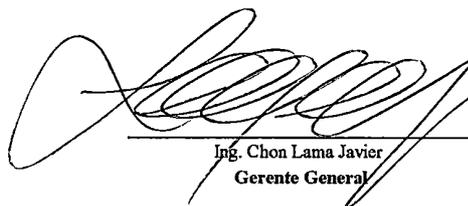
**POFIDEL S.A**

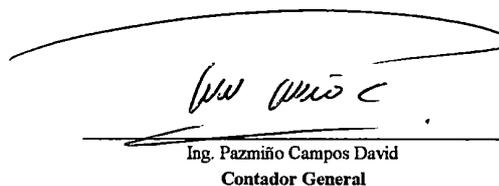
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(1.119.104)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>4.214.457</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.214.457
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(5.333.562)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.095.634)
Otros pagos por actividades de operación	(225.782)
Otras Salidas de efectivo	(12.146)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(34.035)</b>
Otras entradas de efectivo	(34.034,73)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>1.208.063</b>
Financiación por préstamos a largo plazo, Netos.	1.265.537
Pagos de préstamos	(57.474)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>54.924</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>163.980</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>218.904</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>117.791</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>83.629</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	95.775
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(12.146)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(1.320.524)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(165.217)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(14.789)
(Incremento) disminución en inventarios	(1.142.732)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2.214
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(1.119.104)</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Chon Lama Javier  
Gerente General

  
Ing. Pazmiño Campos David  
Contador General

## **POFIDEL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

#### **1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**POFIDEL S.A.**, fue constituida mediante escritura pública celebrada el 20 de febrero de 2003 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del mismo año.

Su actividad principal es la explotación agrícola en todas sus fases, siembra y cosecha. Cabe indicar que en su objeto social también indica que podrá dedicarse a diversas actividades económicas; dichas actividades deberán cumplir con su objeto social y podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

#### **2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**BASES DE PREPARACIÓN.-** Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Los Estados Financieros reflejan la situación financiera de POFIDEL S.A. al cierre de cada ejercicio económico, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha. Los Estados Financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas en sesión celebrada en el mes de marzo del año posterior al cierre del ejercicio económico. Los Estados Financieros se prepararán a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa, incorporado en el proceso los ajustes y reclasificaciones requeridos por las NIIF.

Conforme con las resoluciones antes citadas, la empresa procedió a efectuar la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**Bases de Medición.-** Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico

**Moneda funcional.-** Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

#### **Presentación de estados financieros**

A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, Expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continua)

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

**Uso de Estimaciones.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedad planta y equipo

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses

**Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continúa)

**Cuentas por cobrar**

Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos u anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de los ingresos procedentes de acuerdo a su objeto social se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**Inventarios.-** Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

**Activos Pagados por anticipado.-** Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Activos por Impuestos Corrientes.-** Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continua)

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso. En las compras efectuadas en el exterior con tarjeta de crédito, el instituto emisor de la tarjeta retiene el impuesto a la salida de divisas de acuerdo al porcentaje establecido en la Ley de Régimen Tributario.

**Propiedades, Planta y Equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Otros Equipos	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Cuentas por pagar**

Son las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicios.

**Obligaciones Financieras**

Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales e internacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

## **POFIDEL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

#### **2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continúa)

##### **Otras Obligaciones Corrientes**

Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

**Beneficios Sociales.-** Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

##### **Participación de Trabajadores**

Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa POFIDEL S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

##### **Provisión para Impuesto a la Renta**

Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2014 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

##### **Prestamos de accionistas**

La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas, por convenio entre las partes.

##### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continúa)

**Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de acuerdo a su objeto social, los cuales se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los gastos se registran mediante el método de acumulación o devengado, excepto por los beneficios sociales que los registran bajo el método del efectivo.

**Resultado Acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez.-** Conforme lo dispuso la Superintendencia de Compañías, POFIDEL S.A., como producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, en sus activos y pasivos, procedió a reconocer en el patrimonio de la empresa los ajustes de las cuentas de activos y pasivos en la cuenta patrimonial Resultados Acumulados NIIF, el 01 de Enero del año 2012, en las instalaciones de la empresa, **POFIDEL S.A.**, se efectuaron los ajustes realizados bajo NIIF, así como el saldo patrimonial de **Resultados Acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez.**

En cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, los ajustes de la Adopción por primera vez NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la **Adopción Por Primera Vez NIIF**" separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar Capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese.

**Estados financieros comparativos.-** Los estados financieros del periodo 2014 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2013, conforme lo requiere la NIIF.

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2014 y 2013

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	269	350
Bancos Nacionales (a)	216.634	161.630
Inversiones- Bolivariano Oper. 02501	2.000	2.000
<b>Total:</b>	<b>218.904</b>	<b>163.980</b>

- a) Está representado por cuentas bancarias nacionales corriente según estados de cuentas bancarios, así también se comprobó la adecuada disponibilidad y razonabilidad del saldo reflejado en el estado de situación financiera proporcionado por la compañía con corte al cierre del 31 de diciembre del 2014, el cual está integrado de la siguiente manera:

BANCOS LOCALES	Saldo según Est Cta	(-) Cheques Girados y no cobrados	Saldo en Libros
Banco Bolivariano Cta Corriente	193,291	-	193,291
Banco Pacifico Cta Corriente	23,344	-	23,344
			<b>216,634</b>

**4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Cuentas por cobrar clientes	525,561	360,344
<b>Total:</b>	<b>525,561</b>	<b>360,344</b>

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

La administración ha considerado mantener el saldo de la cartera al costo de transacción debido a que la recuperación de dichos saldos es de corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por las ventas a crédito, con vencimiento entre 15, 30 y 60 días, dependiendo de la política que disponga la Gerencia.

**5.- INVENTARIOS**

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima	1,277,544	290,426
Sum. y materiales	54,158	21,875
Productos Terminados	159,618	36,286
<b>Total</b>	<b><u>1,491,320</u></b>	<b><u>348,588</u></b>

Al 31 de diciembre del 2014, no presenciamos la toma física de inventario registrados en los estados financieros adjuntos, debido a que a esa fecha fue anterior nuestra contratación como auditores de la Compañía.

**6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Credito tributario IVA (a)	27.577	23.421
Credito tributario RENTA (b)	17.289	6.656
<b>Total:</b>	<b><u>44.866</u></b>	<b><u>30.077</u></b>

- a) Corresponde al crédito fiscal del impuesto al valor agregado IVA, acumulado desde años anteriores y periodo auditado 2014, por adquisición de bienes y servicios.

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

- b) Corresponde al crédito fiscal generado en las retenciones en la fuente que los clientes de la empresa le han practicado en años anteriores y periodo auditado. Según el Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario indica que en el caso de que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o tal impuesto no existiera, conforme la declaración del contribuyente, este podrá solicitar la devolución mediante un reclamo por pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción escogida por el contribuyente deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria.

**7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2013 y 2014:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-13</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-14</u>
Terreno	15,697	-	-	15,697
Edificios	96,374	-	-	96,374
Instalaciones	8,350	-	-	8,350
Muebles y Enseres	5,769	-	-	5,769
Maquinarias y Equipos	763,700	-	-	763,700
Equipos de Computacion	10,244	-	-	10,244
Vehiculos	87,839	-	-	87,839
Total Costo	987,973	-	-	987,973
(-) Depreciacion Acumulada	(299,786)	(86,177)	-	(385,963)
Total:	<u>688,187</u>	<u>(86,177)</u>	-	<u>602,010</u>

Las depreciaciones, se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**8.- PROPIEDADES DE INVERSION**

El siguiente es un resumen de Propiedades de Inversión, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-13</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-14</u>
Terreno	79,420	-	-	79,420
Departamento	106,643	-	-	106,643
Total Costo	186,063	-	-	186,063
(-) Depreciacion Acumulada (a)	(9,598)	-	-	(9,598)
Total:	<u>176,465</u>	-	-	<u>176,465</u>

Las depreciaciones, se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Sin embargo; cabe indicar que la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014, no incluye el cargo por depreciación anual registrado en los gastos operacionales de la empresa, los cuales ascienden a US\$ 9,598.

**9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dolares)	
Proveedores	209,088	209,088
<b>Total:</b>	<u>209,088</u>	<u>209,088</u>

Entre el 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2014, este saldo no presenta movimientos, los cuales corresponde a cuentas por pagar proveedores cuyos saldos se deben por compra de suministros, compras de materias primas entre otras compras relacionadas con la actividad ordinaria de la empresa.

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$Dolares)	
Prestamos Banco Produbanco	334,620	260,232
Prestamos Banco Pacifico	9,943	9,045
Prestamos Banco Bolivariano	157,000	-
Prestamos Prendarios Industriales Mutuo	58,496	156,347
<b>Total:</b>	<b>560,059</b>	<b>425,624</b>

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a diversas porciones corrientes por financiación de préstamos bancarios obtenidos de instituciones financieras locales, tal como se muestra a continuación. (Nota 12)

<b>Prestamos Bancarios Locales</b>				
<b>Entidad Financiera</b>	<b>No. Prestamos Vigentes</b>	<b>Fecha Vencimiento Maxima</b>	<b>Tipo de Cuota</b>	<b>Saldo Porcion Corriente</b>
Produbanco	2	30/04/2015	Mensual - Trimestral	334,620
Banco Bolivariano	1	30/04/2015	Trimestral	157,000
Prendarios Industriales Mutuo	3	24/10/2017	Mensual - Trimestral	58,496
Banco del Pacifico	1	08/01/2017	Mensual	9,943
				<b>560,059</b>

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$Dolares)	
Impuestos por Pagar	2,431	2,646
Participacion de trabajadores (a)	17,669	12,146
IESS por pagar	4,029	3,207
Beneficios de Ley a empleados (b)	13,874	12,266
<b>Total:</b>	<b><u>38,002</u></b>	<b><u>30,265</u></b>

- a) Al 31 de diciembre de 2014, la administración de la compañía realizó los respectivos registros contables por las provisiones de participación de trabajadores e impuesto a la renta anual. Cabe indicar que las retenciones efectuadas por los clientes y créditos tributarios de años anteriores por impuesto a la renta, fueron superiores al impuesto a la renta causado y anticipo determinado. (Nota 18)
- b) Corresponde a decimos tercera y cuarta remuneración por un valor de US\$ 10,519, vacaciones por US\$ 3,354

**12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras no corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$Dolares)	
Prestamos Banco Produbanco	-	1,286
Prestamos Banco Pacifico	11,888	21,831
Prestamos Prendarios Industriales Mutuo	116,518	162,764
<b>Total:</b>	<b><u>128,407</u></b>	<b><u>185,882</u></b>

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde al saldo de préstamos obtenidos de instituciones financieras locales, como Banco Del Pacifico por US\$ 11,888 y de préstamos prendarios industriales mutuo por un valor de US\$ 116,518. Cuyas fechas de vencimiento es 08 de enero de 2017 y 24 de octubre de 2017 respectivamente. Los montos obtenidos en dichos préstamos es de US\$ 285,650 con una tasa de interés promedio nominal anual de 9.50% (Nota 10)

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**13.- PRESTAMO DE ACCIONISTAS NO CORRIENTE**

El siguiente es un resumen de préstamos de accionistas no corriente, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Prestamos de accionistas por pagar	406,640	406,640
<b>Total:</b>	<u><u>406,640</u></u>	<u><u>406,640</u></u>

Entre el 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2014, corresponden a préstamos de accionistas por pagar, obtenidos para capital de trabajo, los cuales no generan intereses y no tienen fecha definida de vencimiento, sin embargo la cancelación de dichos valores se las realiza por convenio mutuo, según lo dispongan ambas partes.

**14.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$Dolares)	
Otras cuentas por pagar	1,131,103	-
<b>Total:</b>	<u><u>1,131,103</u></u>	<u><u>-</u></u>

Corresponde a préstamos de terceros por pagar, para incrementar el capital operativo de la empresa, con el objeto de maximizar la producción referente a su actividad principal.

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**15.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Chon Lama Javier Alberto	400	400
Chon Lama Jorge Xavier	400	400
<b>Total:</b>	<u><u>800</u></u>	<u><u>800</u></u>

**16.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta es de US\$ 3,352, el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**17.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Ingresos Ordinarios (a)	4,371,774	3,002,864
Otros ingresos	7,900	5,000
<b>Total ingresos</b>	<b>4,379,674</b>	<b>3,007,864</b>
(-) COSTOS		
Costos de Venta (b)	3,714,767	2,443,044
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	352,076	346,300
Gastos de Depreciacion	95,775	79,541
Gastos financieros	99,266	58,006
<b>Total Gastos</b>	<b>547,117</b>	<b>483,847</b>
Utilidad antes de participacion de trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>117,790</u>	<u>80,973</u>

- a) Está representado por ventas de arroz imperial rojo, clásico, verde, arrocillo, polvillo entre otros ingresos menores.
- b) Está representado principalmente por costos de materia prima entre ellos arroz cascara, y arroz pilado.

**POFIDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**18.- IMPUESTO A LA RENTA**

El siguiente es un resumen del cálculo de impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Utilidad antes de Participacion trabajadores e Impuesto a la Renta	117,791	80,972
(-) Participacion Trabajadores	17,669	12,146
Base del Calculo	<u>100,123</u>	<u>68,826</u>
(-) Impuesto a la Renta	24,437	19,523
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>75,686</u></u>	<u><u>49,303</u></u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el presente periodo es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 11)

**19.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de emisión del presente informe (Abril 16 de 2015), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 16 de 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

*Edison*

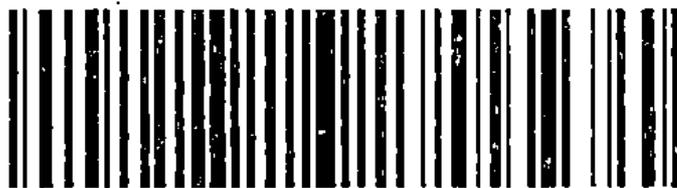
**Superintendencia de Compañías  
Guayaquil**

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

03/AUG/2015 14:35:45

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite:  -   
AUDITACORP CIA. LTDA. ANGEL PRECIADO

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

*Vertical signature*  
*Se*