

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Años terminados al 31 diciembre del 2015 y 2014

1. Entidad Informante

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en mayo 10 del 2004. Su actividad principal es compra y venta al por mayor de Productos Químicos.

Los accionistas de la compañía son Arriaga Arceo Roger Luis, Lazo Delgado Willy Eduardo, Sánchez Julver Escobedo y Melgar Celleri Mabel Jasmina en la misma proporción de 25% cada uno.

Una de las direcciones registradas de la Compañía es Av. Rodrigo Chávez, Parque Empresarial Colon, Edificio Corporativo 3, Piso 4, Oficina 406 en la ciudad de Guayaquil.

Al 31 de Diciembre del 2014, el número de trabajadores en relación de dependencia de la Compañía es de 1.

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:

Al 31 de Diciembre	%
2015	3.38
2014	3.67
2013	2.70
2012	4.16
2011	5.41

2. Políticas Contables Significativas

2.1 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").

2.2 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 11 de Marzo del 2014; y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Notas a los Estados Financieros

2.3 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.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

2.4 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.

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**, constituido por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses, exceptuando a los depósitos en cuenta de ahorros.
- **Clientes y otras cuentas por cobrar**, generados principalmente por las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

2.5 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.

Notas a los Estados Financieros

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 período 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:

- **Préstamos bancarios**, generados por préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.
- **Proveedores y otras cuentas por pagar**, generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.
- **Préstamos de accionistas**, generados principalmente por la sustitución de deudor en la compra de la hacienda, recepción de fondos en calidad de préstamos, sin fecha específica de vencimiento ni intereses.

2.6 Inventarios

Los inventarios comprados a terceros, son para su comercialización a nivel industrial.

El costo de los inventarios se basa en el método promedio, e incluye el precio de compra pagado al proveedor.

El valor estimado de realización fue determinado en base del precio de venta neto de descuentos en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de distribución y venta.

2.7 Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están constituidos por el aporte patronal, fondo de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y participación de trabajadores, estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador; y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

2.8 Gasto de Impuesto a la Renta Corriente

Notas a los Estados Financieros

Los ingresos, costos y gastos pertenecientes a actividades económicas deben tributar aplicando a la utilidad o pérdida imponible que resulte de esas actividades, la tasa de impuesto a la renta del 22% (2014: 22%).

2.9 Impuesto a la Renta Diferido

La Sección 29 "Impuesto a las Ganancias" de la NIIF para las PYMES requiere la medición y registro del impuesto a la renta cobrado por las autoridades fiscales en relación con la utilidad fiscal que surge de los ingresos de actividades ordinarias imponible menos los gastos deducibles fiscalmente.

Asimismo, esta Sección requiere la medición y registro del impuesto diferido 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.

2.10 Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias consistentes en las ventas de productos químicos, están gravados con la tarifa del 12% del impuesto al valor agregado. El importe del IVA cobrado en las ventas de bienes y servicios es considerado una cuenta por pagar y registrado en el estado de situación financiera.

Los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). El importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios es considerado crédito tributario y registrado como una cuenta por cobrar en el estado de situación financiera.

2.11 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 estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

2.12 Capital Pagado

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 pagado 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.

Notas a los Estados Financieros

2.13 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 por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

2.14 Otro Resultado Integral

El otro resultado integral comprende las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una Sección de las NIIF para las PYMES.

Los componentes de otro resultado integral incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

2.15 Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF

Representa una subcuenta de la cuenta "Utilidades Retenidas", 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 para las PYMES 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.

Sin embargo, de acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, los saldos acreedores de los superávit por revalorización que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados

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.

2.16 Corrección de Errores de Períodos Anteriores

Representan omisiones e inexactitudes significativas en los estados financieros al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a NIIF para las PYMES, que surgieron al no emplear información que estaba disponible cuando dichos estados financieros fueron emitidos.

2.17 Distribución de Dividendos

Notas a los Estados Financieros

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.

2.18 Participación de Trabajadores

El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la base imponible determinada.

2.19 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 estado de situación financiera, son los siguientes:

- **Deterioro de cuentas por cobrar a clientes**, determinado 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. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.
- **Deterioro del valor de inventarios**, determinado en base a una evaluación individual y colectiva de los productos, representa el exceso del costo sobre el valor estimado de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.
- **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.

Notas a los Estados Financieros

Provisiones, determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, de los importes que serán necesarios desembolsar en el futuro por una obligación presente.

2.20 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera 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.

3. Efectivo

El siguiente es un resumen de las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de Diciembre	2015	2014
Bancos Locales	406.49	418.49
	406.49	418.49

Al 31 de Diciembre del 2013, los valores de bancos representan una cuenta corriente en Procubano.

4. Activos por Impuestos Corrientes

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de Diciembre	2015	2014
Credito Tributario IVA	107.40	107.40
	107.40	107.40

5.1 IVA Pagado y Retenciones en la Fuente de IVA

La Compañía compra directamente de productos químicos, por lo que de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario, tiene el derecho a crédito tributario del impuesto al valor agregado (IVA) pagado y retenido en la fuente, en las adquisiciones locales de materia prima, insumos y servicios destinados a la producción.

Notas a los Estados Financieros

5.2 Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta

Representan retenciones de impuesto a la renta en la fuente, efectuadas por los clientes a la Compañía, no compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en esos períodos contables, como sigue:

5. Inventarios

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Al 31 de Diciembre	2015	2014
Inventario de Producto Terminado	2,006.80	2,006.80
	2,006.80	2,006.80

6. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

Al 31 de Diciembre	2015	2014
Cuentas por Pagar	477.53	0.00
	477.53	0.00
Otras Cuentas por Pagar		
Obligaciones con el IESS	0.00	77.38
Obligaciones con Empleados	6,082.90	4,251.00
	6,082.90	4,251.00
	6,560.43	4,251.00

Las otras cuentas por pagar representan principalmente valores por pagar a empleados y a la seguridad social.

7. Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

Al 31 de Diciembre	2015	2014
Decimo Tercer Sueldo	512.72	358.32
Decimo Cuarto Sueldo	487.46	339.96
Vacaciones	253.81	179.16
	1,253.99	877.44

8. Pasivos por Impuestos Corrientes

Notas a los Estados Financieros

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

Al 31 de Diciembre	2015	2014
Impuesto a la Renta del Ejercicio	59.66	6.66
	59.66	6.66

10.1 Impuesto a la Renta de la Compañía

El siguiente es el movimiento de la cuenta "Impuesto a la Renta de la Compañía":

Al 31 de Diciembre	2015	2014
Al 1 de Enero	6.66	0.00
Pagos	0.00	0.00
Provision del Año	53.00	161.14
Compensacion con Saldos a favor del año 2013	0.00	-154.48
Al 31 de diciembre	59.66	6.66

Impuesto a la Renta

11.2 Gasto de Impuesto a la Renta

El siguiente es un resumen del cómputo del impuesto a la renta causado:

Al 31 de Diciembre	2015	2014
Utilidad (Perdida) antes de impuesto a la renta	-2,620.60	-21,587.07
Base Imponible para calculo de impuesto a la renta	-2,620.60	-21,587.07
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la Renta causado	0.00	0.00
Anticipo Determinado del año	53.00	161.14
Impuesto a la Renta del Ejercicio	53.00	161.14

18.3 Dividendos en Efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Notas a los Estados Financieros

18.4 Precios de Transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$3,000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea superior a seis millones de dólares (\$ 6,000.000), deberán presentar adicional al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.

18.5 Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

9. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital suscrito y pagado está constituido por 800 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario, distribuido como sigue:

Al 31 de Diciembre	2015	2014
Arriaga Arceo Roger Luis	200.00	200.00
Lazo Delgado Willy Eduardo	200.00	200.00
Sanchez Julver Escobedo	200.00	200.00
Melgar Celleri Mabel Jasmina	200.00	200.00
	800.00	800.00

10. Gestión de Riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

9.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que se origina por las fluctuaciones de la oferta y demanda de banano en los mercados internacionales, que generan cambios en los precios de la caja de banano que podrían afectar los ingresos de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros**13. Eventos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y el 24 de abril del 2015 no se han producido eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos.



Mabel Melgar Celleri
Gerente General



Jessica Melgar Celleri
Contador