

AGROBALAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AGROBALAO S.A. Fue constituida el dos de Septiembre del dos mil cinco en la ciudad de Duran, Provincia del Guayas. Su objeto principal es Actividades Agrícolas, Ganaderas y de Camaroneras

Preparación de los estados financieros. los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. según Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el siete de enero del dos mil once se resolvió aprobar el proceso de conversión a NIIF, y declarar que a partir del 1 de enero del 2012, la Compañía aplicara la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el 2011 como su año de transición.

Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes. los activos y pasivos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos instrumentos financieros se incluyen en activos y pasivos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos corrientes.

Efectivo y equivalentes de efectivo. Incluyen efectivo en caja y depósitos en bancos.

Préstamos y otros pasivos financieros. los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

Reconocimiento de ingresos y gastos. los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas tanto las facturas por cobrar como el monto de los servicios prestados y no facturados, los cuales son determinados a base de los contratos, tráfico, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados. la Compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Documentos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

AGROBALAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Propiedad, planta y equipos. La propiedad, planta y equipo están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades, planta y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

| | Tasa anual de Depreciación (%) |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Edificios | 5 |
| Maquinarias y Equipos | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Vehículos | 20 |

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2011 y 2012 no se realizaron ajustes por deterioro.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

| | |
|-------------|-----------|
| Bancos | 51.468.41 |
| Inversiones | 28.000.00 |

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

| | |
|--------------------------|------------------|
| Clientes | 105.992.63 |
| Impuestos Fiscales | 38.333.00 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>10.022.57</u> |
| | 154.348.20 |

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía hizo un análisis de su cartera de clientes, en dicho análisis, determinó que la reserva para créditos incobrables hasta el momento no es necesaria.

NOTA D – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

| | Saldo | Adiciones, Retiros y transferencias | Saldo |
|-------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | 31-12-2014 | | 31-12-2014 |
| Terrenos | 306.911.38 | | 306.911.38 |
| Construcciones en Curso | 26.188.67 | | 26.188.67 |
| Instalaciones | 42.047.34 | | 42.047.34 |
| Maquinaria y Equipos | 177.882.19 | 48.196.70 | 226.078.89 |
| Vehículos | 247.491.93 | - 40.716.86 | 206.775.07 |
| Muebles y Equipos | <u>2.314.37</u> | | <u>2.314.37</u> |
| | 802.835.88 | 7.479.84 | 810.315.72 |
| Depreciación Acumulada | - 114.119.97 | - 5.615.93 | -119.735.90 |
| | <u>688.715.91</u> | <u>1.863.91</u> | <u>690.579.82</u> |

Al 31 de diciembre del 2015, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 44.986.01 (USD 121.978.19 al 31 de diciembre del 2015 La depreciación acumulada).

AGROBALAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

| | |
|-------------------------|-------------------|
| Proveedores varios | 174.212,67 |
| Obligaciones fiscales | 15.763,84 |
| Otras Cuentas por pagar | 35.484,51 |
| | <u>225.461,02</u> |

NOTA F– OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Cuenta por pagar accionistas 607.107,33

Los préstamos de accionistas, corresponden a préstamos otorgados para financiar capital de trabajo e inversión en propiedad, planta y equipos, los cuales no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

NOTA G – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:

2015

Reserva para jubilación patronal: 16.016,00
Reserva para desahucio: 10.428,00

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la Compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

NOTA H– PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA I – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2015, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una

Reserva de capital: Corresponde a la revalorización del patrimonio. El saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere. Solo en caso de liquidación de la Compañía, podrá devolverse a los accionistas.

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la Compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA J – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre del 2015, la conciliación tributable es como sigue:

AGROBALAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Utilidad según libros | 18.784.57 |
| Más, gastos no deducibles | 52.340.00 |
| Menos, participación trabajadores | 2.817.69 |
| | |
| Utilidad gravable | 68.306.88 |
| Impuesto causado | 15.027.51 |
| Utilidad Neta | 939.37 |

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y sus Reformas, en el año 2010, cuando el Impuesto a la Renta Causado es menor que el Anticipo Calculado, este último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

NOTA K – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

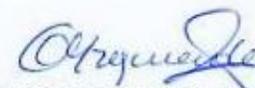
NOTA L – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la Compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno que se implementen.

NOTA M – EVENTO SUBSECUENTE

La compañía en el 2012 aplicó la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el 2011 como su año de transición.


ING. JOEL SABANDO ELIZALDE.
LIQUIDADOR


ING. ELSIE IZQUIERDO M
CONTADORA