

**BILTROI S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)  
**Notas a los Estados Financieros**

---

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

**2.1 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 tres meses.

**2.2 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El inventario de fertilizantes, suministros y materiales, están registrados al costo. El costo de este inventario se determina por el método promedio.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

**2.2 Propiedades, maquinarias y equipos**

**2.2.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

**2.2.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.2.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y los porcentajes de depreciación son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Porcentajes</u>
Inmuebles (muros, sistema de drenaje, riego, obras civiles)	5%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.3 Activos biológicos** - La Compañía ha clasificado los cultivos de banano como activos biológicos. Estos activos se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

Los productos cosechados o recolectados que proceden de activos biológicos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el momento de la cosecha o recolección.

**2.7 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.8 Beneficios a empleados**

**2.8.1 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.9 Reconocimiento de Ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.9.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.10 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.11 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.12 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** -

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.13.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.13.2. Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.14. Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros**

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

***Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones***

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2014

*Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas*

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Vigencia</u>
NIIF 7	Información a Revelar-Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2014
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Instrumentos financieros - Presentación	Enero 1, 2014

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en los estados financieros (no consolidado) de la Compañía al 31 de diciembre del 2014; sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

**BILTROI S.A.**  
 (Guayaquil – Ecuador)  
**Notas a los Estados Financieros**

---

4. **BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2014, la cuenta de Bancos incluye saldos de cuentas corrientes en bancos locales por aproximadamente \$97 dólares.

5. **CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Cientes	19,490	1,045,088
Compañías relacionadas	938,837	
Crédito Tributario	<u>20,315</u>	<u>11,610</u>
<b>Total</b>	<b><u>978,642</u></b>	<b><u>1,056,698</u></b>

6. **INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2014, el saldo de inventarios incluye principalmente insumos agrícolas por US\$12,252.

7. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como siguen:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Costo	799,080	722,456
Depreciación Acumulada	<u>(82,896)</u>	<u>(41,718)</u>
<b>Total</b>	<b><u>716,184</u></b>	<b><u>680,738</u></b>

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Terrenos	228,230	228,230
Instalaciones	418,856	418,856
Maquinarias y equipo	63,583	17,700
Muebles y Enseres	2,681	
Vehículo	<u>85,730</u>	<u>57,670</u>
Sub-total	799,080	722,456
Depreciación Acumulada	<u>(82,896)</u>	<u>(41,718)</u>
<b>Total</b>	<b><u>716,184</u></b>	<b><u>680,738</u></b>

**BILTROI S.A.**  
(Guayaquil – Ecuador)  
**Notas a los Estados Financieros**

---

8. **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Los activos biológicos comprenden las plantaciones de banano con una extensión de 65 hectáreas localizada en la hacienda La Paz, cantón Baba

9. **CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue.

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Proveedores	56,327	45,092
15% Participación a trabajadores	<u>74,509</u>	<u>72,668</u>
Total	<b><u>130,836</u></b>	<b><u>117,760</u></b>

Al 31 de Diciembre del 2014, los proveedores representan vencimientos de proveedores de 90 días plazo.

10. **OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014, representa préstamo con Institución Financiera local a 1.460 días plazo con una tasa nominal del 9.62% anual y pagos mensuales, la deuda vence en noviembre del 2017.

11. **IMPUESTO A LA RENTA**

A partir del año 2014, de acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del 2% sobre el total de las unidades de banano producidas y destinadas a la exportación, por el precio mínimo de sustentación fijado por el Estado, vigente al momento de la exportación. Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades de producción y cultivo de banano estarán exentos de calcular y pagar el Anticipo del impuesto a la renta.

12. **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representada por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US \$1.00 cada una.

**Aporte para futuro aumento de capital**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, representan aportes en efectivo para aumento de capital realizados por los accionistas.

**Reserva Legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez NIIF**

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (14 de Julio del 2016) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

  
\_\_\_\_\_  
Roberto Gómez Castillo  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Mariana Barmúdez Triviño  
Contadora

*Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.*