

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**1 Ente Reportante**

La Compañía fue constituida el 13 de Marzo de 2006, con el nombre de PANCHOSUR S.A

Su objeto social lo constituye lo agrícola y ganadera principalmente cultivos y producción de caña de azúcar

**2 Principales Políticas Contables**

**2.1 Reconocimientos de Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos se registran bajo el reconocimientos de causación de transferencia de productos  
Los costos gastos se registran bajo el método del devengados y reconocimientos inmediato provisionando los cargos de gastos mediante el registro en el mes que se origino el desembolso del costo o gasto.

**2.2 Inventarios y Costos de ventas**

Los costos de las compras de los productos se registran utilizando el sistema de control de inventario permanente registrándose las entradas al costo de adquisición o de compra y sus salidas por la ventas y otros conceptos se valorizan al costo promedio

**2.3 Los activos fijos se registran al costo de compras de adquisición, las depreciaciones se registran por el método de línea recta sobre el costo de Adquisición, de acuerdo con la vida útil estimada por cada rubro de activo fijo así de la siguiente :**

	Años	
Equipo de oficina Y Muebles & Enseres	5 a 10	años
Mauinarias Y Equipo Agrícolas	6 a 10	años
Obras de Infraestructura	6 a 10	años
Vehiculos	5 a 8	años
Canteros de Caña ( sembríos de Caña )	5 a 7	Años
Equipo de Computación	2 a 4	años
Los activos Intangibles se amortizan		
Gastos de desarrollos	4 a 5	

**3 Disponible en Caja Y Bancos**

El siguiente es un detalle del disponible,

	Año 2014	Año 2013	Año 2012
Caja Chica	61,90		96,83
Caja General	253,72	1.322,91	742,44
Cta. Cte. En Banco de Pacifico	26.615,98	24.753,21	
Cta. Cte. En Banco Pacifico Fondo Caficultores	107.392,06	209.539,52	810,05
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>134.323,66</b>	<b>235.615,84</b>	<b>1.649,32</b>

**4 Cuentas y Documentos por Cobrar**

CC Clientes Jaime Juela			58,20
CC Clientes vanos de Ganado y Carne		39,21	
CC Cia Azucarera Valdez	182.125,24	107.838,98	1.719,59
Provisión Para Cuentas Incobrables	(1.921,25)		
<b>Total Cuentas y Documentos por Cobrar</b>	<b>190.203,99</b>	<b>107.878,19</b>	<b>1.777,79</b>
<b>Total Cuentas y Documentos por Cobrar</b>	<b>190.203,99</b>	<b>107.878,19</b>	<b>1.777,79</b>

**5 Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas**

**5.1 Cuentas Por Cobrar Cias Relacionada**

Battel	52.165,10	56.221,11	71.197,66
Dunlea			6.552,04
Jimmy Araujo Cardenas			2.532,79
Camponet	16,08		
Felix Araujo Benavides			56.332,22
<b>Total Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas</b>	<b>52.181,18</b>	<b>56.221,11</b>	<b>136.614,71</b>

**5.2 Cuentas Por Cobrar Varios**

Cuentas por Cobrar Empleados y Trabajadores	1.985,75		189,15
Anticipos a Proveedores	69.121,31	32.237,77	10.447,35
Otras Cuentas por Cobrar		194,56	580,49
<b>Total Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas</b>	<b>71.107,06</b>	<b>32.432,33</b>	<b>11.216,99</b>
<b>Cuentas Por Cobrar relacionadas y Varios</b>	<b>123.288,24</b>	<b>88.653,44</b>	<b>147.831,70</b>

**6 Inventario**

Insumos Agrícola	47.186,00		
<b>Total Inventarios</b>	<b>47.186,00</b>	-	-

**7 Impuestos Anticipados**

Retención de Iva	1.350,00		
Anticipos de Impuestos a La renta	5.720,08		1.463,96
Crédito Tributario Retención Impptos a La Renta Ejercicio Cte	17.185,93	13.247,03	6.234,50
<b>Total Impuestos Anticipados</b>	<b>24.255,99</b>	<b>13.247,03</b>	<b>7.698,46</b>

<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTE</b>	<b>519.257,88</b>	<b>445.394,30</b>	<b>158.957,27</b>
--------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

**8 Activos No Corrientes**

A continuación se presenta un detalle

**8.1 Propiedades y Equipos**

	Costos de Adq	Costos de Adq	Costos de Adq
Terrenos	749.002,81	718.002,81	716.002,81
Edificios, Construcciones, e Instalaciones	15.188,43	15.188,43	15.188,43
Equipos y Muebles enseres	967,17		

Maquinarias y Equipos	796.352,79	723.461,79	439.259,79
Equipos de Computación, comunicación y Software	295,00	2.677,86	2.382,86
Vehículos	97.860,10	61.413,83	61.413,83
Herramientas y Equipos Manuales	432,00	432,00	
<b>Total Propiedades y Equipos</b>	<b>1.660.098,30</b>	<b>1.519.176,72</b>	<b>1.234.247,72</b>

#### Depreciación acumuladas PPE

Terrenos	-	-	-
Edificios	(2.480,81)	(1.698,89)	(916,97)
Muebles y Enseres	(16,12)		
Maquinarias y Equipos	(234.384,46)	(114.872,94)	(41.702,34)
Equipos de Computación, comunicación	(98,28)	(2.291,56)	(2.291,56)
Vehículos	(14.679,00)	(31.730,39)	(19.447,67)
Herramientas	(86,40)		

#### Total Depreciación Acumuladas PPE

	<b>(251.745,07)</b>	<b>(150.593,78)</b>	<b>(64.358,54)</b>
--	---------------------	---------------------	--------------------

#### Total Propiedades y Equipos

	<b>1.408.353,23</b>	<b>1.368.582,94</b>	<b>1.169.889,18</b>
--	---------------------	---------------------	---------------------

### 8,2 Activos Biologicos

A continuación se presenta un detalle

Plantaciones y Sembríos de Caña de Azúcar	-	-	-
Costos Plantaciones y Sembríos de Caña de Azúcar	1.970.916,96	1.273.206,86	1.237.358,05
Dep Acum. De Canteros	(461.729,82)	(276.127,88)	(108.769,86)
<b>Total Neto Plantaciones y Sembríos de Caña de Azúcar</b>	<b>1.509.187,14</b>	<b>997.078,98</b>	<b>1.128.588,19</b>

Costos de Explotación Ganadera	58.698,89	52.503,89	36.786,08
<b>Total Activos Biologicos</b>	<b>1.567.886,03</b>	<b>1.049.582,87</b>	<b>1.165.374,27</b>

### 8 Total Activos No Corrientes

	<b>2.976.239,26</b>	<b>2.418.165,81</b>	<b>2.335.263,45</b>
--	---------------------	---------------------	---------------------

#### TOTAL ACTIVOS

	<b>3.495.497,14</b>	<b>2.863.560,11</b>	<b>2.494.220,72</b>
--	---------------------	---------------------	---------------------

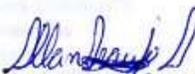
### CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

#### 9 Cuentas por Pagar

##### 9,1 Cuentas por Pagar Proveedores Locales

	Año 2014	Año 2013	Año 2012
La Casa del Agricultor Lidia Bravo	6.474,60	26.098,38	
Justina Marlene Espinoza Corrales	148,50	523,21	325,01
Bloquera la Roca			
Tadec	616,21	616,21	616,21
Margarita Yopez Solorzano	40,79	25,93	803,02
Marsegstar			2.462,81
Agripac		8.226,36	9.184,95
Tax Advisories Taxad C.A	1.857,60	1.857,60	1.857,60
Araujo Cardenas Martha	88,41		
Galarza Vicente			871,11
Palacios Gomez Jose Luis			265,06
Constructora Conspibersa		4.720,53	5.672,66
Moreira Jaramillo Shirley			498,92
Toyocosta S.A	4.148,79	18.055,95	25.954,70
Montedeoca Salazar Julio			8.486,14
Molinos Sto Domingo			2.227,55
Agroproduzca	637,81		1.425,74
Araujo Cardenas Jimmy Andres	1.734,52	2.022,84	13.267,80
Dunlea	9.205,37	2.506,59	3.625,14
Otecel		579,32	419,17
Conefa			547,50
Polidist		3.998,33	
Pamela Viejo Altamirano	9.871,30		
Mauro Gordillo		3.000,00	3.000,00
Ecuaquimica	24.178,26		2.425,50
Ecuair	5.543,73		
Constructora Amay		7.643,70	7.643,70
Pedro Sanchez	412,42	412,42	
Diego Enriquez Rosales		2.059,19	
Garcia Yopez Linda	57,79	41,33	361,25
Jesus Efrain Serpa Garcia		9.479,28	9.479,28
Cabrera Paredes Francisco		9.100,80	12.513,18
Generaly Ecuador	1.805,90	4.449,06	
Aguirre Cardenas	62,48		
Ochoa Irma del Rocio	121,30		16,30
Walter Mera Cañarte		5.272,50	5.272,50
Jara Chuva claudio		47,90	
Dunsile			749,36
Ing.Zamora Tramontana Rafael		4.964,40	4.964,40
Vera Andrade Ramon Reneldo	118,80		
Urgiles Orellana Johnny	4.222,00		

<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>541.093,68</b>	<b>1.558.727,27</b>	<b>903.249,02</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
<b>18 Obligaciones Bancarias</b>			
Fidecomiso P 4004666	122.000,00	244.000,00	366.000,00
Fidecomiso P 40049351	130.000,00	260.000,00	390.000,00
Fidecomiso P 40056371	76.000,00	114.000,00	152.000,00
<b>Total Obligaciones Bancarias</b>	<b>328.000,00</b>	<b>618.000,00</b>	<b>908.000,00</b>
<b>Cuentas por Pagar de largo plazo</b>			
<b>19 Cuentas por Pagar Cias Relacionadas y Otros</b>			
Félix Araujo Benavides	528.936,83		365.370,59
Lilia Cardenas Villavicencios	528.936,83		365.370,58
Fejisa	384.677,77		
Camponet S. A	50.000,00		
Comercializadora Jimesa	334.415,38		
<b>total Cuentas por Pagar Cias Relacionadas</b>	<b>1.826.966,81</b>	<b>-</b>	<b>730.741,17</b>
<b>20 Cuentas por Pagar accionistas</b>			
Jimmy Andres Araujo Cardenas	15.852,68	15.852,68	
Patricia Cardenas Escandon	15.852,68	15.852,68	
<b>Total Cuentas por Pagar accionistas</b>	<b>31.705,36</b>	<b>31.705,36</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>2.186.672,17</b>	<b>649.705,36</b>	<b>1.638.741,17</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.727.765,85</b>	<b>2.208.432,63</b>	<b>2.541.990,19</b>
<b>21 Patrimonio de los Socios</b>			
Capital Social	700.000,00	800,00	800,00
Aportes de Accionistas para Futura Capitalizacion	34.382,26	699.200,00	
Reservas Legal	3.134,35	2.764,65	
Utilidad del Ejercicios Anteriores	28.016,36	24.689,11	27.453,76
Perdidas Años Anteriores	(76.023,23)	(76.023,23)	(76.023,23)
Utilidad del Ejercicio Corriente	78.221,55	3.696,95	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>767.731,29</b>	<b>655.127,48</b>	<b>(47.769,47)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.495.497,14</b>	<b>2.863.560,11</b>	<b>2.494.220,72</b>
<b>22 INGRESOS</b>			
Ventas Explotacion Ganadera y Avicola	324.251,78	299.379,29	340.558,19
Ventas Caña	670.833,32	614.248,47	332.586,28
Otros Ingresos Varios	14.654,32	160,75	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.209.739,42</b>	<b>913.788,51</b>	<b>673.144,47</b>
<b>23 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS</b>			
Costos de Ventas Explotacion Ganaderas y Costos de Avicola	219.173,30	258.305,67	274.065,03
Costos de Ventas Caña	567.845,03	397.302,21	249.707,84
	<b>787.018,33</b>	<b>655.607,88</b>	<b>523.772,87</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>422.721,09</b>	<b>258.180,63</b>	<b>149.371,60</b>
<b>24 GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos Administrativos	130.199,72	88.591,01	44.929,62
Gastos Financieros	79.303,15	112.518,51	143.885,39
Depreciaciones	18.143,71	12.327,72	13.112,88
Otros Gastos	81.008,95	23.911,83	20.294,50
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>308.655,53</b>	<b>237.349,07</b>	<b>222.222,39</b>
<b>25 UTILIDAD NETA</b>	<b>114.065,56</b>	<b>20.831,56</b>	<b>(72.850,79)</b>
15 % PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(17.109,83)	(3.124,73)	
IMPUESTO A LA RENTA , CAUSADO Y MINIMO	(18.734,18)	(14.009,88)	(3.172,44)
<b>26 UTILIDAD LIQUIDA</b>	<b>78.221,55</b>	<b>3.696,95</b>	<b>(76.023,23)</b>

  
 Allan Andres Araujo Arizaga  
 GERENTE GENERAL

  
 CPA Félix Chávez Abad  
 CPA. RNC # 28958