

**EMPRESA SAYDA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**NOTA 1 – OPERACIONES**

Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida el 31 de Octubre del 2007, con domicilio en la ciudad de Guayaquil y se dedica principalmente a la siembra y cultivo del cacao destinado principalmente. Adicionalmente siembra de Maíz, Verde, Aguacate y Guanábana destinados para la venta en el mercado nacional.

Sus accionistas son:

La Compañía se dedica principalmente a la producción y comercialización de cacao. Las operaciones de la Compañía consisten principalmente en la siembra y cultivo del cacao destinado a la venta, para lo cual la Compañía mantiene plantaciones por aproximadamente 185 hectáreas. Las ventas de la Compañía son realizadas principalmente en el mercado nacional. En consecuencia, las actividades de la Compañía dependen de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido Grupo económico.

Déficit en el capital de trabajo -

La Administración de la Compañía considera que el flujo de caja que se origina en el desarrollo normal de sus operaciones le permitirá cumplir las obligaciones corrientes que mantiene la Compañía, las cuales se van deduciendo de las ventas que efectúa.

**NOTA 2 – APLICACIÓN DE LAS NIIF**

Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, NIIF para las PYMES. La Superintendencia de Compañías del Ecuador, en octubre de 2011 emite el Reglamento NIIF con Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que entre otras cosas incluye:

**NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y están basados en el costo histórico; también están presentados en su valor razonable en el caso de los activos biológicos y en el caso algunos de los activos fijos a su valor de costo.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del 2014 con los del año 2015, no se han efectuado reclasificaciones y/o agrupaciones en los estados financieros del año 2014.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye efectivo en caja y depósitos en bancos de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

**c) Activos Biológicos.-** Representa el valor razonable de las plantaciones de cacao (siembra y mantenimiento) hasta la recolección de su fruto.

**d) Inventarios -**

Los inventarios de producto terminado (cacao) se registran al costo histórico incurrido en su producción hasta el momento de su cosecha y clasificación. Tanto los saldos que se mantienen en stock como los kilos de cacao vendidos son clasificados de acuerdo al tipo de cacao que se cosecha y vende. La asignación de costos a cada tipo de cacao en stock o vendido, se basa en estimaciones predeterminadas realizadas por la Administración en función de la calidad del producto.

El inventario de cacao en proceso, representan los costos incurridos en el proceso luego de la recolección del cacao hasta el momento de su empaque.

Los materiales, repuestos y suministros se muestran al costo histórico.

El valor de los inventarios no excede el valor de mercado.

**e) Propiedades, planta y equipo -**

Se muestra el costo histórico o valor ajustado o revalorizado, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Adicionalmente, se incluyen en este rubro el valor de los terrenos sobre los cuales se realizan los procesos de siembra y cultivo de cacao.

**f) Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables.

**Participación de los trabajadores en las utilidades -**

**EMPRESA SAYOA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**g) Reserva de capital -**

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Caja	2.277,43	588,28
Banco	8.978,84	19.021,91
<b>TOTAL</b>	<b>11.256,27</b>	<b>19.610,19</b>

Corresponden principalmente a depósitos efectuados en el Banco.

**NOTA 5 – CUENTA POR COBRAR**

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
PAUDWED	0.00	86.993,00
ROSA CHERREZ	0.00	4.538,71
ARGOMACRO	42.000,00	0.00
ALFONSO SUAREZ	8.093,94	165,31
CARMELINA	6.906,98	11.731,18
SUSANA VILLAO	0.00	2.911,78
PLANOFA	8.400,02	14.623,88
MERCAGRO	209,84	209,84
ZOIDBERD	0.00	882,47
MARTHA MAIGUA	26.856,63	3.396,00
FRUCONSA	46.237,05	5.209,80
DAVID CRUZ	0.00	78,72
ECUACOFEE	25.444,55	17.797,57
OTROS	4.703,58	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>209.997,30</b>	<b>148.538,26</b>

Se realizó una provisión de cuentas incobrables de un 10% del total de cuentas por cobrar

**EMPRESA SAYOA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**NOTA 6 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Retenciones por ventas Año 2015	8.603,92	3.619,80
	<b>US\$ 8.603,92</b>	<b>3.619,80</b>

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Impuesto mínimo Septiembre-October	3.028,42	4.320,98
	<b>US\$ 3.028,42</b>	<b>4.320,98</b>

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

Composición:

Productos en Procesos	0,00
Productos Terminados	0,00
Materiales Repuestos y Suministros	0,00
Activos Biológicos	163.711,29
Otros Productos en Cultivo	0,00
	<u>163.711,29</u>

(1) Hasta el 31 de diciembre del 2015, los costos incurridos luego de la recolección de los productos hasta su empaque cosechas 2015 y 2014 se descomponen en:

**NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre comprende:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adquisición</b>	<b>Bajas / Ventas</b>	<b>Saldo Final</b>
Terreno	181.196,00		0,00	181.196,00
Maquinaria	49.883,71	19.390,00	0,00	69.273,71
Instalaciones	449.819,68		-15.777,42	465.597,10
Muebles y Enseres (2)	1.230,75		0,00	1.230,75
Vehículo (3)	0,00		0,00	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>682.130,14</b>	<b>19.390,00</b>	<b>-15.777,42</b>	<b>717.297,56</b>
(-) Dep. Acum. De Activos Fijos	-92.772,95		-25.003,60	-117.776,55
<b>Total</b>	<b>589.357,19</b>	<b>19.390,00</b>	<b>-40.781,02</b>	<b>599.521,01</b>

(1) Incluye US\$181.196,00 de terrenos en donde se encuentran sembradas las plantaciones de cacao. Estos terrenos corresponden principalmente a 4 plantaciones con una extensión de 185 hectáreas aproximadamente.

**NOTA 9 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS**

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
FERMAGRI	10.559,91	21.783,56
IMPORTADORA ILGA	0,00	1.634,25
FREENWORLD	2.027,01	1.892,48
FARMAGRO	3.327,98	8.299,18
CASA DEL FILTRO	2.038,17	592,89
CAMPO FENIX	4.728,89	947,70
MECAROS	522,55	6.598,05
Otros	44.832,85	253,14
<b>TOTAL</b>	<b>68.037,36</b>	<b>42.001,25</b>

**NOTA 10 – OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Retención en la fuente impuesto a la renta	415,16	416,76
Impuesto al Valor Agregado 12% IVA	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	11.636,24	1.549,71
Retención en la fuente de IVA	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.966,47</b>	<b>1.966,47</b>

**NOTA 11 – OBLIGACIONES LABORALES Y PATRONALES**

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Aportes al IESS 21.60% (1)	1.211,62	1.280,50
15% Participación de Utilidades (2)	0,00	1.241,86
Beneficios Sociales (3)	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>2.522,36</b>	<b>2.522,36</b>

**NOTA 12 – DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Los Acreedores efectuarán sus cobros de acuerdo al monto que consta en las transferencias sus pagos se harán al plazo convenido.  
 Los mismos que no devengan intereses

**NOTA 13 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 con compañías.

(i) Corresponden a ventas de cacao y de más plantaciones.

**EMPRESA SAYOA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(2) Corresponde a compras para el tratamiento de las plantaciones, valores que la Compañía los paga.

(3) Corresponde a pagos a estas compañías por el servicio de procesamiento de la nómina, los cuales se cancelan de manera mensual.

Las transacciones descritas precedentemente son realizadas exclusivamente con empresas en base a los acuerdos existentes.

(1) Corresponde a valores recibidos en calidad de anticipos para futuras ventas. Son utilizados para financiar capital de trabajo y se liquidan en función de las ventas de cacao y otras plantaciones.

(2) Corresponde a saldos de compras para el tratamiento de cacao y otras plantaciones.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero la Administración estima serán cobrados y/o cancelados a largo plazo.

**NOTA 14 – CONCILIACION TRIBUTARIA**

<u>Conciliación Tributaria</u>		<b>2015</b>
Utilidad (Perdida) del Ejercicio antes de Participación	<b>US\$</b>	0.00
(-) 15% Participación Trabajadores		<u>0.00</u>
<b>Base Imponible</b>	<b>US\$</b>	<b>0.00</b>
(-) Empleados Discapacitados e incremento empleados		0,00
(-) Amortización Pérdida de años anteriores		0,00
(+) Gastos no Deducibles		<u>52.892,01</u>
<b>Base Imponible</b>	<b>US\$</b>	<b><u>52.892,01</u></b>
(-) 22% Impuesto a la Renta Causado		11.636,24
(-) Anticipos determinado periodo corriente		<u>-6.648,23</u>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>		<b>4.968,01</b>
(+) Anticipo Impuesto a la Renta pendiente pago		3.619,81
(-) Crédito tributario años anteriores		-2.989,80
(-) Retenciones en la Fuente		<u>-5.614,12</u>
Saldo a Pagar	<b>US\$</b>	<b><u>3,90</u></b>
<b>Anticipo Determinado Próximo año</b>		<b>8.538,58</b>

**NOTA 15 – IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

Se registra los pagos de acuerdo a las tasas impositivas dispuestas por el Organismo de Rentas Internas. Debido a las partidas no son grabables ni deducibles.

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 con compañías.

- (4) Corresponden a ventas de cacao y de más plantaciones.
- (5) Corresponde a compras para el tratamiento de la cacao y de mas plantaciones, valores que la Compañía los paga.
- (6) Corresponde a pagos a estas compañías por el servicio de procesamiento de la nómina, los cuales se cancelan de manera mensual.

Las transacciones descritas precedentemente son realizadas exclusivamente con empresas en base a los acuerdos existentes.

- (3) Corresponde a valores recibidos en calidad de anticipos para futuras ventas. Son utilizados para financiar capital de trabajo y se liquidan en función de las ventas de cacao y otras plantaciones.
- (4) Corresponde a saldos de compras para el tratamiento de cacao y otras plantaciones.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero la Administración estima serán cobrados y/o cancelados a largo plazo.

**NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de 1 cada una.

**NOTA 18 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que se ha revelado en los mismos.

  
CONTADORA  
NARCISCA TORRES GUAMAN  
REG. 16308