

TEOCAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

La compañía **TEOCAC S.A.** se constituyó mediante escritura pública otorgada por el doctor Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Público décimo sexto del cantón Guayaquil, el veinte y ocho de Abril del dos mil ocho, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el tres de Junio de dos mil ocho.

Su actividad principal es la Explotación del cultivo de Banano.

TEOCAC S.A. tiene un total de 265.80 has de terreno, de la cuales 182 hectáreas están en producción, para el próximo año se proyecta realizar inversiones para incrementar la capacidad de producción.

En la parte de Recursos Humano, cuenta con 112 colaboradores entre administración y producción.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **TEOCAC S.A.** al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 año 2000.

TEOCAC S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables aplicadas en la preparación de las cifras del ejercicio terminado 2016 que se presentan a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2015.

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

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

2.2 Base de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Estos comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y El Flujo de Efectivo por el periodo del 1 Enero al 31 de diciembre del 2016.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

a) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Caja	113	-
Fideicomiso Mercantil Cta. Ahorro #1070782010	1.000	1.000
	<u>1.113</u>	<u>1.000</u>

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Comprende al efectivo disponible que no devenga intereses.

b) INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a un Certificado de Depósito a Plazo suscrito con el Banco de Machala el 21 de junio del 2016, por un valor nominal de US\$ 75,000, a un plazo de 540 días, y a una tasa de interés efectiva del 5%.

c) CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Composición:

(Véase página siguiente)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Isbelni S.A.	-	2.767
Proneban S.A.	3.108	3.108
Tropical Fruit Export S.A.	10.085	73.592
Coop. Bananera Nueva Era	-	92
Sabrostar Fruit Company S.A.	60.140	-
	<u>73.333</u>	<u>79.559</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar clientes corresponden principalmente a facturas pendientes de cobro; cuyos vencimientos oscilan entre 45 a 60 días y no devengan intereses.

d) IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Impuesto al Valor Agregado en compras (1)	147.610	99.758
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta (2)	667	50.569
Anticipo Impuesto a la Renta	9.896	9.896
	<u>158.173</u>	<u>160.223</u>

- (1) Corresponden al crédito tributario por el IVA pagado y por retenciones que los clientes le han efectuado, los cuales serán utilizados como créditos fiscales en la declaración mensual de IVA.
- (2) Estos valores fueron compensados al siguiente año con la presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) del formulario 101 del Impuesto a la Renta.

e) INVENTARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Inventario de insumos agrícolas	30.047	-
Inventario de herramientas	293	-
	<u>30.340</u>	<u>-</u>

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de sus operaciones, menos los gastos de venta variables

f) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Se muestra el costo histórico, menos la depreciación acumulada. 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 mantenimientos y reparaciones 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.

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Terrenos	1.043.724	1.017.724
Edificaciones	1.040.242	1.040.242
Muebles y enseres	1.300	1.300
Maquinaria y equipos	452.476	445.278
Equipos de Cómputo, seguridad y comunicaciones	4.525	4.525
Instalaciones y adecuaciones	390.794	390.794
Activos fijos en proceso	-	26.846
	<u>2.933.061</u>	<u>2.926.709</u>
(menos) Depreciación acumulada	<u>(801.531)</u>	<u>(665.222)</u>
	<u>2.131.530</u>	<u>2.261.487</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Saldo neto al inicio del año	2.261.487	2.214.730
(+) Adiciones (1)	46.444	404.984
(-) Bajas, ventas y regularizaciones de activos fijos	(40.092)	(202.752)
(-) Depreciaciones del año	(136.309)	(155.475)
Saldo neto al final del año	<u>2.131.530</u>	<u>2.261.487</u>

(1) Las adiciones representan principalmente a los terrenos por US\$ 26.000.

g) ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos se medirán al valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección.

Composición:

(Véase página siguiente)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Activo Biológico corriente		
Banano (1)	370.857	-
	<u>370.857</u>	<u>-</u>
Activo Biológico no corriente		
Plantaciones	804.470	791.224
(-) Amortización acumulada	(345.948)	(266.266)
	<u>458.522</u>	<u>524.958</u>

(1) Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Saldo neto al inicio del año	-	-
(+) Costo del activo biológico	186.980	-
(+) Ajustes al valor razonable (i)	183.877	-
Saldo neto al final del año	<u>370.857</u>	<u>-</u>

- (i) Corresponde al ajuste del valor razonable en punto de cosecha menos los costos de vender, el mismo que fue realizado usando el método efectivo de los flujos futuros a una tasa de descuento del 9.76%.

h) SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de la composición del saldo al 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, dirección administrativa y participación comercial significativa en la empresa:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Relacionadas por cobrar largo plazo		
Teodoro Cabrera Coronel	1.107.013	364.260
Agrícola Roteoca S.A.	5.133.839	-
Plasca S.A.	2.221	-
	<u>6.243.074</u>	<u>364.260</u>
Proveedores relacionados		
Plasca S.A.	243.244	160.963
	<u>243.244</u>	<u>160.963</u>
Relacionados por pagar corto plazo		
Plasca S.A.	-	9.070
Camuterra S.A.	30.095	46.917
Agrícola Roteoca S.A.	1.111.267	798.936
Cannali S.A.	-	126.474
Iván Cabrera Muñoz	-	4.690
Andrés Cabrera Muñoz	-	815
Teodoro Cabrera Coronel	199.175	199.175
	<u>1.340.536</u>	<u>1.186.076</u>

Corresponde a saldos de préstamos recibidos y otorgados para financiar capital de trabajo, las cuales no tienen plazo definido de cobro y pago, y no devengan intereses; sin embargo, la administración estima cobrarlo y pagarlo en el corto plazo y mediano plazo.

i) OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Sobregiro Contable:	299,796	352,605
Porción Corriente:		
Banco de Machala S.A. (1)	204,424	-
Intereses por pagar	26,910	-
	<u>231,334</u>	<u>-</u>
	<u>531,130</u>	<u>352,605</u>
Porción Largo Plazo:		
Banco de Machala S.A. (1)	5,421,000	-
	<u>5,421,000</u>	<u>-</u>

Composición:

- (1) Corresponde al financiamiento con el Banco Machala S.A. entregado a Agrícola Roteoca para la adquisición de la hacienda Daular para lo cual se realizaron dos créditos, el 29 de Febrero del 2015 por un monto original de US\$ 3'825.000, y otro el 31 de Mayo del 2016 por \$1'596.000 a una tasa de interés nominal de 8.95%.

j) PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Proveedores locales	390.729	340.986
	<u>390.729</u>	<u>340.986</u>

Corresponden principalmente a saldos pendientes de pago a proveedores de materiales e insumos; los mismos que son cancelados dentro de un período comercial no mayor a 60 días y no generan intereses.

A continuación, un detalle:

(Véase página siguiente)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Icapar S.A.	24.634	6.174
Fumigadora Palacios Márquez	9.432	2.891
Cabezas Garzón Fabián Antonio	46.332	46.332
Floreano Mendieta Freddy Manuel	31.715	31.715
Reyes Morán José Luis	44.491	44.491
Logística Bananera S.A. LOGBAN	49.219	23.162
Mora Agapito	59.400	59.400
Trust Control International S.A.	11.289	14.039
Plumarol S.A.	25.667	10.000
Otros Menores	88.550	102.782
	<u>390.729</u>	<u>340.986</u>

k) PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2015</u>
Beneficios sociales	205.095	228.568
Participación trabajadores	16.744	16.386
	<u>221.839</u>	<u>244.954</u>

l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Deudas Sociales IESS (1)	229.716	201.854
Finiquitos por pagar	11.381	6.995
Otras cuentas por Pagar	344.543	115.142
	<u>585.640</u>	<u>323.991</u>

(1) Estos valores fueron cancelados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, dentro de los primeros catorce días del mes siguiente.

m) IMPUESTO A LA RENTA

A partir del 2015, de acuerdo a disposiciones legales, los ingresos provenientes de la producción, cultivo y exportación de banano, producido por terceros están sujetos al impuesto a la renta único con porcentajes que oscilan desde el 1% al 2%, en función del volumen de cajas vendidas. La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas de banano, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a la producción, cultivo y exportación de banano estarán exentos de calcular y pagar el anticipo de impuesto a la renta.

La Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000120 publicada por el SRI en febrero 13 del 2015, determina la forma de pago mensual del Impuesto único sobre la actividad del banano, retención que deben realizar quienes actúen como agente de retención. Los valores que los productos tengan a su favor, lo podrá utilizar como crédito tributario solamente para el pago del impuesto único para las actividades del sector bananero.

n) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la compañía TEOCAC S.A., está conformado por 200.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>
CABRERA CORONEL ROBINSON TEODORO	194.000	194.000
CABRERA MUÑOZ ANDRES SANTIAGO	2.000	2.000
CABRERA MUÑOZ ESTEBAN TEODORO	2.000	2.000
CABRERA MUÑOZ IVAN MARCEL	2.000	2.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

o) INGRESOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Venta de productos	2,809,309	2,947,290
Bonificaciones venta de productos	104,317	-
	<u>2,913,626</u>	<u>2,947,290</u>

p) COSTO DE PRODUCCIÓN

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Sueldos Y salarios (Nomina)	478,293	519,921
Beneficios Sociales	100,980	92,853
Aportes patronales al IESS	93,796	110,173
Jubilación Patronal y Desahucio		20,409
Depreciaciones	100,471	118,212
Mantenimiento y reparaciones	38,483	67,466
Suministros y Herramientas	539,724	725,265
Activos Biológicos	79,682	60,842
Servicios Públicos	9,969	7,279
Otros menores	505,561	692,069
	<u>1,946,959</u>	<u>2,414,489</u>

l) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Sueldos por Pagar	61,728	51,071
Beneficios Sociales	23,691	7,445
Aportes patronales al IESS	3,904	9,684
Honorarios profesionales	26,196	17,469
Jubilación Patronal y Desahucio	20,553	-
Gasto de participación laboral	16,744	16,386
Depreciaciones	35,838	37,628
Mantenimiento y reparaciones	921	3,785
Suministros y Herramientas	2,133	29,829
Impuestos y Contribuciones	29,184	7,102
Otros menores	135,828	183,547
	<u>356,720</u>	<u>363,946</u>

m) GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Gastos Bancarios, Impuestos, Comisiones e Intereses	52,074	6,847
Intereses Bancarios	381,659	27,305
Otros Intereses	98,291	45,079
	<u>532,024</u>	<u>79,231</u>

n) OTROS INGRESOS/EGRESOS NETOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Intereses financieros devengados	3,767	3,163
Valor razonable activos biológicos	183,876	-
Otros ingresos	13,193	66
	<u>200,836</u>	<u>3,229</u>

NOTA 3 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de Abril del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 4 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 10 de abril del 2017 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



Ing. Newton Ponce
CONTADOR GENERAL
TEOCAC S.A.