

AGRICOLA DON PORTI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACION Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA

La Compañía AGRICOLA DON PORTI S.A. DONPORTISA es una Sociedad Anónima, constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 02 de Enero del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Febrero del mismo año.- La actividad principal de la Compañía es el cultivo de productos agrícolas de ciclo largo, importación y exportación de productos agrícolas, importación y exportación de maquinaria agrícola.- Su objeto social es amplio, se dedicará además a la elaboración de productos alimenticios envasados y su exportación entre otras actividades.- Para el cumplimiento de sus objetivos la Compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos con la ley y relacionados con su objeto social.- El plazo de vigencia es de cien años contados a partir de la Inscripción en el Registro Mercantil.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se expresan en dólares americanos.

La Superintendencia de Compañías le asignó el expediente # 133667 y el Servicio de Rentas Internas (SRI) le asignó el RUC # 0992605359001.- El domicilio de la Compañía es la ciudad de Milagro, provincia del Guayas, Vía Milagro – Km 26 Vía Milagro s/n a 1 km de la Universidad Estatal de Milagro.

La información contenida en estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía; Los estados financieros fueron aprobados por la Administración el 14 de febrero del 2017.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), normas vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

2.2 Bases de presentación.- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

En concordancia a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la SCVS, en la cual expiden el Reglamento para la aplicación de las NIIF completas y NIIF para las PYMES, establecen que para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la SCVS califica como pequeña y medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan todas las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- b) Registren un valor bruto de Ventas Anuales de HASTA Cinco Millones de Dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, en poder de la Compañía o depositados en instituciones financieras, incluye los sobregiros bancarios, e inversiones financieras líquidas, sin mayores riesgos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo y tienen un plazo inferior a tres meses desde la fecha de origen.

3.2 Cuentas por cobrar - Son los registros de los créditos que prestamos a nuestros clientes por sus compras y anticipos a trabajos por labores agrícolas. Las cuentas por cobrar se deben clasificar en una de las cuatro categorías de instrumentos financieros, según lo expuesto por la Sección 11 y 12 de las NIIF's para las PYMES. Además, se debe reconocer un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para ello, la empresa debe evaluar en cada fecha de reporte, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la cuenta de cobranzas dudosa correspondiente y el movimiento de la misma durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde (comercial u otros).

Valuación -Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado bajo el método de interés efectivo. La provisión de cuentas incobrables será del 1% según lo indica la LORTI, en cada caso de que se declare una cuenta incobrable que supere este valor se adjuntarán los documentos que soporten dicho valor.

3.3 Inventarios - Los inventarios de productos agrícolas arroz en cascara y cacao son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El tratamiento del inventario será como lo indica la sección 13 de las NIIF para las PYMES, también se tomará referencia de la Sección 13.

3.4 Activos biológicos - Las siembras de arroz, plantaciones de cacao tienen una transformación biológica por los procesos de crecimiento vegetativo, degradación biológica y producción que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. En este sentido, "Las siembras de arroz y plantaciones de cacao" deben ser registrados con la denominación de Activos Biológicos dentro del rubro activos corrientes o activos no corrientes según corresponda.

Valoración.- Son valorados de acuerdo a su costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.- La presente forma de valoración es utilizada actualmente por la Compañía para valorar sus activos biológicos a falta de un mercado activo con el cual se pueda determinar el valor razonable de los referidos activos biológicos, especialmente de las plantaciones de Cacao.

3.5 Propiedades y equipos

Se tomará como referencia la Sección 17 de la NIIF para las PYMES *Propiedades, planta y Equipos*, a continuación resumen de las principales políticas:

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

3. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)**

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

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor si las hubiere.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

- **Método de depreciación y vidas útiles -** El costo de propiedades, maquinarias y equipos 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.

La tasa de depreciación anual de los activos es la siguiente:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
Vivienda y oficina de campo	25	4%
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipos de seguridad y vigilancia	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33,33%

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

3.6 Inversión en propiedades.- Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.- La venta ocasional de inmuebles está exenta de impuesto a la rentas, según la Ley respectiva

3.7 Deterioro del valor de los activos.- Al final de cada periodo, se evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

3.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado, corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente** - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no ha registrado ningún efecto por este concepto.

3.9 Provisiones. - Las 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

- 3.10 Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos por venta de Arroz en cascara y cacao (cosecha previa a la inicial) se registran en el momento de la entrega de los productos a los clientes, esto es, la salida de estos productos de las bodegas y en base a la emisión de las respectivas facturas por las ventas.- Los respectivos costos de ventas, se registran de forma inmediata.
- 3.11 Costos y Gastos.-** Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.
- 3.12 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.
- 3.13 Activos financieros -** Todos los activos financieros se reconocen en la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, 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.- La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar y ciertos activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. 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.

3.13.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos 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. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

3.13.2 Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de arroz en cascara es de 8 hasta 30 días.

3.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar a relacionada u otra cuenta por cobrar o un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

3.13.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

3.14 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros 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.

3.14.1 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.14.2 Cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas 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. El periodo de crédito promedio, otorgado por determinados proveedores nacionales, por las compras de ciertos bienes es de promedio de 8 a 30 días.- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

3.14.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

3.15 *Mejoras y modificaciones en las Normas internacionales de información financiera para las medianas, pequeñas empresas (NIIF para las PYMES).*

Considerando el hecho de que la *NIIF para las PYMES* es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la *NIIF para las PYMES*.

Con la excepción de las tres modificaciones siguientes, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma:

- (a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 *Propiedades, Planta y Equipo*;
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*; y
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 *Exploración y Evaluación de Recursos Minerales*;

Se requiere que las entidades que informen utilizando la *NIIF para las PYMES* apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

4 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.- A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Vida útil de las maquinarias y equipos
- Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

5 INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Los índices de precios anuales al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Años</u>	<u>% anual</u>
2013	2.70
2014	3.70
2015	3.38
2016	1.12

AGRICOLA DON PORTI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

6 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar – clientes comprendida principalmente por la venta de arroz con cascara que se realizó a la Compañía relacionada INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A. por US\$ 140.730,43 y en el año 2016 US\$ 251.857,96

	<u>31 DE DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DE DICIEMBRE 2015</u>
CUENTAS POR COBRAR		
INDUSTRIA ARROCERA PORTILLA S.A.	249.339,37	139,57
	<u>249.339,37</u>	<u>139,57</u>

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo lo conforma el efectivo en caja y bancos. Un detalle es el siguiente:

	<u>TIPO DE CUENTA</u>	<u>N° DE CUENTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFECTIVO EN CAJA GENERAL			191	4.176
EFECTIVO EN BANCOS				
BANCO DEL PACIFICO	CORRIENTE	0722552-01	697	29.849
			<u>888</u>	<u>34.025</u>

8 INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INVENTARIO DE PRODUCTOS	9.454	11.508
REPUESTOS Y ACCESORIOS, SISTEMA DE RIEGO	163	180
	<u>9.617</u>	<u>11.688</u>

9 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está conformado como sigue:

AGRICOLA DON PORTI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
SIEMBRA DE ARROZ	-	4.841
	-	<u>4.841</u>

10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EMPLEADOS	4.131	2.203
CONTRATISTAS	5.500	480
VARIOS	185	5.000
	<u>9.816</u>	<u>7.683</u>

11 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las transacciones durante el año 2016 y 2015 y los saldos de Propiedades y Equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resumen como sigue:

Movimiento periodo 2016.

	<u>SALDO AL 31/12/2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RECLASI- FICACION</u>	<u>SALDO AL 31/12/2016</u>
COSTO				
TERRENOS	576.325			576.325
INSTALACIONES	23.887	46.625		70.512
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	370.441		15	370.425
EQUIPOS DE COMPUTACION	431			431
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	17.723			17.723
VEHICULOS	26.168			26.168
	<u>1.014.975</u>	<u>46.625</u>	<u>15</u>	<u>1.061.584</u>
DEPRECIACION ACUMULADA				
INSTALACIONES	(4.777)	(3.554)		(8.331)
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(140.523)	(37.043)		(177.566)
EQUIPOS DE COMPUTACION	(443)			(443)
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	(5.317)	(1.772)		(7.089)
VEHICULOS	(20.498)	(5.234)		(25.732)
	<u>(171.558)</u>	<u>(47.603)</u>		<u>(219.161)</u>
	<u>843.417</u>	<u>(978)</u>	<u>15</u>	<u>842.423</u>

AGRICOLA DON PORTI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

11 PROPIEDADES Y EQUIPOS (continuación)

Instalaciones: al 31 de diciembre de 2016, la adición corresponde a la construcción de una albarrada por un valor de US\$46.625.

Maquinarias y Equipos: al 31 de diciembre de 2016 la reclasificación corresponde a un valor que no pertenecía a la cuenta por US\$ 15.

12 CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
PALACIOS SILVA OSWALDO ARTEMIO	1.043	329
CORP. NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP	-	24
IDROVO PALOMINO JOSE ORLANDO	95	-
COMERCIAL LA GRANJA S.A	252	-
VARIOS	471	471
DISRAVF S.A.	58	-
PORTILLA LOPEZ ROSA VIOLETA	15.000	-
QIU ZHONG QINGHUI	4	-
MOROCHO OCAÑA RONALD ROY	1.594	-
COHERVI	654	-
IMPORTADORA DE REPUESTOS Y MAQUINARIAS	449	-
CARVAJAL RIOS VICTOR ALLAN	2.335	-
JIMENEZ CASTRO NORBERTO EUGENIO	70	-
MOLINA FAJARDO ANGEL RAUL	79	-
MOREIRA TORRES JUAN CARLOS	207	-
	<u>22.311</u>	<u>824</u>

13 CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTA

Un detalle de cuentas por pagar al principal accionista, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
HUMBERTO PORTILLA LOPEZ	<u>1.017.454</u>	<u>816.001</u>

La disminución de las cuenta por pagar accionista, se origina por abonos en efectivo y reclasificación de la cuenta por un valor de US\$ 201.453

14 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia General.

a) Riesgo de Mercado:

La Gerencia y su personal, mantienen una relación estrecha con los proveedores claves para estar informados, principalmente con anticipación sobre las futuras alzas de precios de los productos agrícolas Arroz en cascara y Cacao

b) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. La Compañía aún no incurre en este tipo de riesgo por cuanto la producción inicial es escasa y por ahora vende a crédito únicamente a su compañía relacionada y sin intereses.

c) Riesgo de Liquidez:

Se genera cuando la Compañía no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La evaluación del riesgo es moderado. Precisamente para mantener niveles apropiados de liquidez, por las circunstancias actuales cambio de planes y vendió o transfirió activos no corrientes que aún no estaban en proceso de producción.

d) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la solvencia y su capacidad para continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos apropiados a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima. Además administra evalúa en forma constante el nivel de capital de trabajo, el mismo que comprende la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes.

15 IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

En la Compañía, se calculó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades para obtener la base imponible y sobre ella se calculó el 22% de impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014.- Dichos porcentajes difieren del cálculo al aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación la Conciliación respectiva:

AGRICOLA DON PORTI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

CONCILIACION TRIBUTARIA	2016	2015
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS	18.144,35	16.598,94
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2.721,65	2.489,85
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	979,65	5.412,64
GASTOS POR RETENCION ASUMIDAS	8,47	78,18
GASTOS SIN FACTURAS Y FACTURAS SIN RETENCIONES	241,70	5.334,45
GASTOS DE INTERESES Y MULTAS	20,39	0,01
DILIGENCIAS Y TRAMITES	116,31	
CONTRIBUCION SOLIDARIA TERREMOTO	585,66	
GASTOS DE ENVIO	7,12	
UTILIDAD GRAVABLE	16.402,35	19.521,73
(22%) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO ANTICIPO IR CALCULADO DEL PERIODO FISCAL 2016 Y 2015	3.608,52 4.457,74	4.294,78 6.546,24
UTILIDAD Antes RESEVA LEGAL	10.964,96	7.562,85
RESERVA LEGAL	1.096,50	756,28
DIVIDENDOS A REPARTIR ACCIONISTAS	9.868,46	8.319,13
IMPUESTO A LA RENTA A CONSIDERAR	4.457,74	6.546,24
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO DEL AÑO ANTERIOR	15.667,27	15.893,49
(-) CREDITO TRIBUTARIO DEL AÑO ANTERIOR	9.347,25	7.082,66
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE PERIODO 2016 Y 2015	6.320,02	8.810,83
CREDITO TRIBUTARIO	11.209,53	9.347,25

**ASPECTOS TRIBUTARIOS LEGALES.- CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION,
COMERCIO E INVERSIONES (COPCI) Y LEY ORGANICA DE INCENTIVOS A LA
PRODUCCION Y PREVENCION DEL FRAUDE FISCAL.**

- El Art. 37 de la LORTI reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 del 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 del 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio del 2010), y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la LORTI, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los

AGRICOLA DON PORTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% para el año 2012; y, 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios de acuerdo al Suplemento del Registro Oficial No. 351 de octubre del 2010, publicado por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI). De acuerdo al Art. 51 del Reglamento de la LORTI, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. Para los años 2015 y 2014 la Compañía no se acogió a esta opción por cuanto el AIR supera el impuesto a la renta causado.

- En la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Registro Oficial # 405, de diciembre 29 de 2014), estableció los siguientes cambios relevantes: Reformas al Código Tributario (Arts. 29 y 153); Nuevos conceptos de ingresos de fuentes Ecuatoriana (Art. 8 LRTI); Reformas a la Exoneración de Impuesto a la Renta; Reformas Gastos Deducibles (depreciaciones, bienes revaluados, remuneraciones empleados, créditos incobrables, costos y gastos de promoción y publicidad, gastos regalías, servicios técnicos, Administrativos y consultoría); Incremento de retenciones sobre pagos al exterior; reconocimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos; tarifa de impuesto a la renta se ratifica que la tarifa general de las sociedades es del 22%, pero se aplicará la tarifa del 25% cuando la sociedad este conformada por accionistas establecidos en paraísos fiscales o regimenes de menor imposición. AGRICOLA DON PORTI S.A. DONPORTISA, observó todos estos cambios para la elaboración de la conciliación tributaria.

18. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Movimiento periodo 2016:

A CORTO PLAZO	SALDO AL 31/12/2015	PROVISION	(PAGOS)	SALDO AL 21/12/2016
BENEFICIO SOCIALES	5.248	10.875	11.704	4.419
PARTICIPACION DE UTILIDADES A TRABAJADORES	2.490	2.722	2.490	2.722
OBLIGACIONES CON EL IESS	1.381	18.003	17.788	1.596
	9.119	31.599	31.982	8.737

19. INGRESOS

Por los años 2016 y 2015, los ingresos se conforman de la siguiente manera:

INGRESOS POR VENTAS	2016	2015
CACAO	284.395	437.174
ARRIENDO DE TERRENOS AGRICOLAS	34.727	55.250
MAIZ EN GRANO	0	24.680
ARROZ EN CASCARA	251.858	0
	570.981	517.104

AGRICOLA DON PORTI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% para el año 2012; y, 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios de acuerdo al Suplemento del Registro Oficial No. 351 de octubre del 2010, publicado por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI). De acuerdo al Art. 51 del Reglamento de la LORTI, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. Para los años 2015 y 2014 la Compañía no se acogió a esta opción por cuanto el AIR supera el impuesto a la renta causado.

- En la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Registro Oficial # 405, de diciembre 29 de 2014), estableció los siguientes cambios relevantes: Reformas al Código Tributario (Arts. 29 y 153); Nuevos conceptos de ingresos de fuentes Ecuatoriana (Art. 8 LRTI); Reformas a la Exoneración de Impuesto a la Renta; Reformas Gastos Deducibles (depreciaciones - bienes revaluados, remuneraciones empleados, créditos incobrables, costos y gastos de promoción y publicidad, gastos regalías, servicios técnicos, Administrativos y consultoría); Incremento de retenciones sobre pagos al exterior; reconocimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos; tarifa de impuesto a la renta se ratifica que la tarifa general de las sociedades es del 22%, pero se aplicará la tarifa del 25% cuando la sociedad este conformada por accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. AGRICOLA DON PORTI S.A. DONPORTISA, observó todos estos cambios para la elaboración de la conciliación tributaria.

18. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Movimiento periodo 2016:

A CORTO PLAZO	SALDO AL 31/12/2015	PROVISION	(PAGOS)	SALDO AL 21/12/2016
BENEFICIO SOCIALES	5.248	10.875	11.704	4.419
PARTICIPACION DE UTILIDADES A TRABAJADORES	2.490	2.722	2.490	2.722
OBLIGACIONES CON EL IESS	1.381	18.003	17.788	1.596
	9.119	31.599	31.982	8.737

19. INGRESOS

Por los años 2016 y 2015, los ingresos se conforman de la siguiente manera:

INGRESOS POR VENTAS	2016	2015
CACAO	284.395	437.174
ARRIENDO DE TERRENOS AGRICOLAS	34.727	55.250
MAIZ EN GRANO	0	24.680
ARROZ EN CASCARA	251.858	0
	570.981	517.104

AGRICOLA DON PORTI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EMPRESAS PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Por los años 2016 y 2015, los costos y gastos de administración, ventas y financieros se conforman de la siguiente manera:

	2016	2015
COSTO DE VENTA DE PRODUCTOS AGRICOLAS	544.891	477.701
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
GESTION	-	368
SUELDOS Y SALARIOS	1.089	-
BENEFICIOS SOCIALES	344	-
APORTE PATRONAL	130	-
SERVICIOS PROFESIONALES	1.180	9236
SERVICIOS PUBLICOS	395	719
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	364	242
SEGUROS	920	916
SUMINISTROS DE OFICINA	728	445
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2.707	4812
OTROS GASTOS	1.262	5924
DEPRECIACIONES	-	144
	<u>9.118</u>	<u>22.806</u>
	<u>554.009</u>	<u>500.507</u>

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle de los accionistas se presenta como sigue:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
MIGUEL HUMBERTO PORTILLA LOPEZ	24.000	80
ANDREA JUDITH PORTILLA ROMERO	1.500	5
FRANCISCO XAVIER PORTILLA ROMERO	1.500	5
JOSE DAVID PORTILLA ROMERO	1.500	5
MIGUEL HUMBERTO PORTILLA ROMERO	1.500	5
	<u>30.000</u>	<u>100</u>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, el Capital Social de la Compañía asciende a US\$ 30.000 correspondientes a 30.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una.

22. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley General de Compañías, de la utilidad anual debe segregarse al cierre de cada ejercicio, una cantidad no menor al 10 % como Fondo de Reserva Legal hasta que la misma sea igual al 50 % del Capital Social.- La Reserva Legal no está disponible para ser repartida a los Accionistas, puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

23. APORTE PARA FUTURO AUMENTO CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el referido aporte para futuro aumento de capital, corresponde a un aporte en dinero para accionistas por el valor de \$100.247.

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Las utilidades de cada ejercicio son registrados en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las referidas utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y el 10 de febrero del 2017, fecha de aprobación por parte de la Administración, de los adjuntos estados financieros, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los referidos estados financieros.


SR. HUMBERTO PORTILLA LÓPEZ
Representante Legal


Ing. CPA. LORENA ESPINOZA PAZMAY
Contador Ruc # 1204606527001