

Políticas de Contabilidad

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

La compañía determina la estimación para cuentas de cobro dudoso en base a la experiencia de crédito de los clientes; por consiguiente, cambios adversos en las condiciones financieras de los clientes podrían afectar la estimación para cuentas de cobro dudoso y el desempeño de la compañía. La administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Cuentas por cobrar c/p y l/p a funcionarios y empleados

Estas cuentas por cobrar son los montos adeudados por los Funcionarios y empleados relacionados con el Plan Vehículo. La porción que se estima recuperar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, y la diferencia se presentan como activos no corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del

Políticas de Contabilidad

activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Gastos pagados por anticipado

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros y los servicios de alquileres pagados por adelantado, menos la porción devengada que se registra con cargo a los resultados del año, durante el plazo de vigencia de las pólizas y los contratos de alquiler.

Políticas de Contabilidad

Propiedades, planta y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones 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 línea recta.

Cuentas y documentos por pagar a proveedores

Representan los montos adecuados por adquisiciones de bienes y servicios realizadas en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los pagos realizados y no devengan intereses.

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias.

Políticas de Contabilidad

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financieras que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se 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.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

Notas a los estados financieros

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes (a)	1.787.783	1.930.795
Cientes relacionadas	26.582	1.468
Crédito tributario retenciones	-	53.656
Otras cuentas por cobrar	8.588	19.976
Provisión Ctas. Incobrables	-	(53.923)
Saldo final	1.822.953	1.951.972

(a) Principalmente corresponden a:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Viesfrut S.A.	227.255	191.798
San Luis C.A.	250.579	166.911
Anishi S.A.	100.998	-
Cabrera Silva Amanda Patricia	38.313	-
Cultiban S.A.	46.771	-
Innovaversa S.A.	80.183	-
Moreano Sánchez Rosa Maria	115.972	139.586
Haciban S A.	61.519	109.152
Sensini S.A.	-	84.431
Banano Orense de Exportación	-	80.594
Serrano Vallejo Lorena Alexandra	-	51.679
Frutagua S.A.	11.409	50.906
Vela Heredia Maria Eugenia	34.968	48.032
Otisgraf S.A.	32.130	36.440
Larrea Cabezas Miguel Ángel	66.916	36.333
Larrea Juan Antonio	112.660	-
Mansur Torres Farid Alfredo	51.793	-
Otros menores a US\$ 35.000	556.317	934.933
Saldo final	1.787.783	1.930.795

2. Inventarios

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos Terminados	861.257	903.615
Inventario en Tránsito	-	-

Notas a los estados financieros

Productos en Proceso	-	3.228
Materiales	8.301	10.386
Saldo final	869.558	917.229

3. Propiedad, planta y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terreno	13.000	13.000
Maquinarias y Equipos	974	-
Muebles y Enseres	23.771	23.771
Equipo de Computación	37.434	36.095
Vehículos	147.785	143.798
	222.964	216.664
Menos depreciación	(126.255)	(101.666)
Saldo final	96.709	114.998

El movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	216.664	178.063
Adiciones y/o bajas, netas	6.300	38.601
Saldo final	222.964	216.664

Depreciación Acumulada	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	101.666	64.494
Gasto del año	37.195	37.603
Ajustes y/o reclasificaciones	12.606	-
Bajas	-	(431)
Saldo final	126.255	101.666

4. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	1.150.051	1.165.652
Proveedores del exterior (a)	576.952	640.485

Notas a los estados financieros

Otros proveedores	45.048	103.863
Saldo final	1.772.051	1.910.000

Principalmente corresponde:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Profiandina	156.977	179.352
Bayer	440.615	272.528
Febres Cordero Cía. de Comercio	190.644	235.627
Fisatti S.A.	31.235	31.759
Agripac S.A.	50.941	193.563
Farmagro	40.396	68.636
Agarismal S.A.	-	44.352
Solagro S.A.	-	33.927
Otros	239.243	105.908
Proveedores locales	1.150.051	1.165.652

(a) Corresponde a: Rotam Agrochemical por US\$ 576.952 (2013: US\$600.306); United Phosphors Ltd. por US\$63.250; y, Biesterfeld por US\$26.720.

5. Obligaciones bancarias

Comprendían las siguientes operaciones:

<u>2014</u>	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u>
Banco Pichincha		
Préstamo con vencimiento el 9 de octubre del 2015, a una tasa de interés del 11,20%.	25.229	-
Préstamo con vencimiento el 2 de abril del 2016, a una tasa de interés del 15,20%.	4.763	1.754
Préstamo con vencimiento el 26 de diciembre del 2016, a una tasa de interés del 15,20%.	4.632	5.388
Préstamo con vencimiento el 26 de enero del 2019, a una tasa de interés del 10,19%.	3.944	14.872
Banco Internacional		
Préstamo con vencimiento el 3 de enero del	6.006	-

Notas a los estados financieros

2015, a una tasa de interés del 11,23%.

Préstamo con vencimiento el 25 de junio del 2015, a una tasa de interés del 11,23%.	56.537	-
-------------------------------------------------------------------------------------	--------	---

Banco Machala

Préstamo con vencimiento el 4 de octubre del 2015; a una tasa de interés del 11.23%.	6.216	-
--------------------------------------------------------------------------------------	-------	---

Préstamo con vencimiento el 3 de junio del 2015.	8.140	-
--------------------------------------------------	-------	---

Préstamo FDR.	79.000	-
---------------	--------	---

Del Bank

Préstamo con vencimiento el 29 de mayo del 2017; a una tasa de interés del 9,76%.	5.458	8.708
-----------------------------------------------------------------------------------	-------	-------

Préstamo con vencimiento el 29 de octubre del 2015; a una tasa de interés del 11,18%.	4.602	-
---------------------------------------------------------------------------------------	-------	---

Préstamo con vencimiento el 14 de marzo del 2015; a una tasa de interés del 11,17%.	1.707	-
-------------------------------------------------------------------------------------	-------	---

Portcoll

Préstamo con vencimiento el 18 de enero del 2017; a una tasa de interés del 15,20%.	5.594	7.093
-------------------------------------------------------------------------------------	-------	-------

Saldo final	211.828	37.815
--------------------	----------------	---------------

2013

Corto Plazo

Largo Plazo

Banco Internacional

Préstamo con vencimiento en febrero del 2014, a una tasa de interés del 11,23%.	17.935	-
---------------------------------------------------------------------------------	--------	---

Préstamo con vencimiento en enero del 2015, a una tasa de interés del 11,23%.	67.876	6.006
-------------------------------------------------------------------------------	--------	-------

Préstamo con vencimiento en noviembre del 2015, a una tasa de interés del 11,23%.	46.044	-
-----------------------------------------------------------------------------------	--------	---

Notas a los estados financieros

Banco Machala		
Préstamo con vencimiento en octubre del 2015; a una tasa de interés del 11.23%.	6.733	6.216
Préstamo con vencimiento en junio del 2015; a una tasa de interés del 11.23%.	14.977	8.140
Préstamo con vencimiento en julio del 2014; a una tasa de interés del 11.23%.	5.987	-
Préstamo FDR.	40.000	-
Banco Pichincha		
Préstamo con vencimiento en octubre del 2014, a una tasa de interés del 15,20%.	25.229	-
Del Bank		
Préstamo con vencimiento en el 2015, a una tasa de interés del 11,23%.	5.501	20.492
Portcoll (C.F.C)		
Préstamo con vencimiento en enero del 2017, a una tasa de interés del 15,20%.	-	13.116
Saldo final	230.282	53.970

6. Préstamos Accionistas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo corresponde a los accionistas Víctor Hugo Quimí Arce por US\$ 168.466 (2013: US\$ 25.258), Jaime Oswaldo Viñamagua Cedillo por US\$ 163.248 (2013: US\$ 40.000), Amanda Cabrera US\$ 155.042 y Javier Reyes US\$ 123.607 por concepto de préstamos y dividendos, los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Notas a los estados financieros

El capital social suscrito de la compañía esta dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Cabrera Silva Amanda Patricia	7.600	7.600
Quimí Arce Víctor Hugo	6.400	6.400
Viñamagua Cedillo Jaime Oswaldo	6.000	6.000
Saldo final		20.000

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

8. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del año 2014 y 2013 se determinó como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	68.901	44.128
Participación Trabajadores	(10.335)	(6.619)
Gastos No Deducibles	47.057	17.851
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Part. Trab. atribuible a ingresos exentos	-	-
Deducciones por incremento neto empleados	-	-
Otras rentas exentas	-	-
Deducciones por pago a trabajadores con	(5.830)	(7.285)

Notas a los estados financieros

discapacidad		
Utilidad Gravable	99.793	48.075
Impuesto a la Renta causado	21.954	-
Impuesto a la Renta mínimo	31.323	32.318

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 29, 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

