

AGRO INDUSTRIAL  
LA ESPERANZA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

**INDICE**

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| Estado de situación financiera     |  |
| Estado de resultados integrales    |  |
| Estado de cambios en el patrimonio |  |
| Estado de flujos de efectivo       |  |

**AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>A C T I V O S</b>             | <b>Notas</b> | <b>31-dic-15</b>    | <b>31 dic 14</b>    |
|----------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>          |              |                     |                     |
| Efectivo Caja y Bancos           |              | 50.411,85           | 11.817,57           |
| Cuentas por cobrar comerciales   |              | 21.934,15           | 29.641,72           |
| Otras cuentas por cobrar         |              | 7.575,10            | 3.496,13            |
| Créditos tributarios IVA         |              | 91.611,63           | 93.486,95           |
| Créditos tributarios Acora       |              | 8.064,41            | 7.744,13            |
| Inventarios                      |              | 13.290,52           | 30.526,41           |
| Activos Biológicos               |              | 797.297,27          | 311.838,51          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>    |              | <b>553.081,46</b>   | <b>518.541,82</b>   |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>       |              |                     |                     |
| Activos fijos                    |              | 808.591,58          | 794.305,66          |
| Depreciación acumulada           |              | (231.894,71)        | (206.119,66)        |
| Cargos diferidos                 |              | 43.847,00           | 3.817,00            |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b> |              | <b>619.543,87</b>   | <b>642.053,00</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>             |              | <b>1.167.432,23</b> | <b>1.160.574,82</b> |

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <b>PASIVOS</b>                   | <b>Notas</b> | <b>31-dic-15</b>    | <b>31-dic-14</b>    |
|----------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>          |              |                     |                     |
| Cuentas por pagar                |              | 43.858,40           | 49.234,25           |
| Otras cuentas por pagar          |              | 5.971,52            | 537,98              |
| Impuestos por pagar              |              | 0                   | 3.496,02            |
| Obligaciones con empleados       |              | 2.856,27            | 21.607,01           |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>    |              | <b>52.686,19</b>    | <b>80.000,00</b>    |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>       |              |                     |                     |
| Otras cuentas por pagar          |              | 75.962,29           | 58.349,05           |
| Obligaciones con empleados       |              | 28.511,43           | 11.804,00           |
| Otros pasivos a largo plazo      |              | 3.965,00            | 0,00                |
| Préstamos y acreencias           |              | 707.408,24          | 707.408,24          |
| <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>  |              | <b>815.846,96</b>   | <b>781.256,29</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>              |              | <b>874.628,55</b>   | <b>861.287,06</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                |              |                     |                     |
| Capital social                   |              | 5.000,00            | 5.000,00            |
| Reservas                         |              | 0,00                | 3.781,75            |
| Resultados Nif                   |              | 216.588,81          | 216.657,84          |
| Resultados anteriores            |              | 400.155,91          | 400.155,91          |
| Retenidos y otros                |              | 1.170,87            | 11.545,83           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |              | <b>292.903,65</b>   | <b>299.287,76</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |              | <b>1.167.432,23</b> | <b>1.160.574,82</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                               | Notas | 31-dic-15         | 31 dic-14         |
|-------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b> |       |                   |                   |
| Ventas gravadas tasa 12%      |       | 471.710,83        | 420.787,01        |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>         |       | <b>471.710,83</b> | <b>420.787,01</b> |
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>        |       |                   |                   |
| Costos y gastos Ventas        |       | 488.165,42        | 436.642,18        |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>   | -     | <b>16.545,59</b>  | <b>17.144,82</b>  |
| <b>NO OPERACIONALES</b>       |       |                   |                   |
| Otros Ingresos                |       | 14.774,04         | 269,71            |
| <b>RESULTADO EJERCICIO</b>    |       | <b>1.679,87</b>   | <b>17.414,53</b>  |
| IMP. TRABAJADORES             |       |                   | 2.612,18          |
| IMPUESTO RENTA                |       |                   | 1.356,52          |
| <b>RESULTADO NETO</b>         | -     | <b>1.679,87</b>   | <b>11.545,83</b>  |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| EN CUFÍAS COMPLETAS US\$                                            | CAPITAL  | RESERVA LEGAL | GANANCIAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMA VEZ CUFÍAS MIF |
|---------------------------------------------------------------------|----------|---------------|----------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>SALDO DEL PERÍODO ANTERIOR</b>                                   | 5.000,00 | 3.780,75      | 62.302,34            | 218.858                                                   |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales           |          |               | 6.741,89             |                                                           |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) |          |               |                      |                                                           |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                                   | 5.000,00 | 3.780,75      | 69.044,23            | 218.858                                                   |

Las notas explicativas a los estados financieros son parte integrante de los estados financieros

**AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                                                            |             |
|------------------------------------------------------------|-------------|
| Recibido de clientes                                       | 424.417,1   |
| Pagado a proveedores y empleados                           | (435.280,6) |
| Intereses recibidos                                        | 69.316,1    |
| Intereses pagados                                          | (370,4)     |
| 15% participación trabajadores                             | (2.919,1)   |
| Impuesto a renta                                           | (3.268,5)   |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b> |             |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

|                                                        |            |
|--------------------------------------------------------|------------|
| Compra de propiedades planta y equipo                  | (14.080,3) |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b> |            |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                                             |           |
|-------------------------------------------------------------|-----------|
| Préstamos a largo plazo                                     | 17.003,2  |
| Dividendos pagados                                          | (4.504,2) |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b> |           |

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año

**Efectivo y sus equivalentes al final del año**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

# **AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.**

## **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)** **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013** (Expresado en dólares estadounidenses)

### **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERACION:**

|                                                                                                |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Utilidad (pérdida) neta                                                                        | (1.579,87)       |
| <b>Ajustes por:</b>                                                                            |                  |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo                                                   | 41.774,55        |
| Provisión para depreciaciones y otros                                                          | 2.821,00         |
| Amortizaciones                                                                                 | 10.567,43        |
| Incremento proveniente de actividades GPC (activos netos de cambios en el capital de trabajo): |                  |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar                                                    | 47.732,64        |
| (Aumento) disminución en cuentas por pagar                                                     | 44.541,54        |
| (Aumento) disminución en inventarios                                                           | 17.729,02        |
| (Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas de cobrar                          | (4.385,95)       |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar                                                     | (5.950,35)       |
| Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar                           | (9.268,62)       |
| Aumento (disminución) de participaciónes a largo plazo                                         | (7.012,15)       |
| Aumento (disminución) 75% impuesto a la renta                                                  | 3.256,52         |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>                                     | <b>46.214,57</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

## **AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en Quito, el 15 de marzo de 2007. Su objeto social es la actividad agrícola en todas sus fases y procesos: la producción de toda clase de bienes agrícolas; La preparación de suelos, siembra, mantenimiento de cultivos, cosechas, investigación y desarrollo de variedades vegetales; así como la comercialización, distribución, acopi, de productos de agro, tanto para la comercialización interna como para la exportación; como también la industrialización de productos del agro de producción propia o ajena y su distribución y comercialización en el mercado exportador y mercados del exterior. Podrá la compañía organizar y preparar sitios de exhibición, promoción y ventas de su producción en el territorio nacional y extranjero. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá realizar importaciones de maquinaria, equipos, insumos y más bienes requeridos en su actividad agroindustrial y como también la adquisición a cualquier título, la venta, permuta, arrendamiento, de bienes raíces para dedicarlos a la producción agroindustrial. La compañía podrá aceptar y ejercer agencias y representaciones de casas comerciales nacionales y extranjeras.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en Quito, en la Av. de los Shyris N°4-202 y 6 de Diciembre

#### **Aprobación de estados financieros:**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de fecha 17 de Abril del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita e sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Estos son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

## AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### 2.2 Transacciones en moneda extranjera

##### (a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

##### (b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, monedas sobregiros bancarios.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

A 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

##### (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

##### (b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiero por cuentas por pagar (proveedores locales y de

## AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresados en dólares estadounidenses)

exterior, entidades relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### **Reconocimiento -**

Agroindustrial La Esperanza S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y/o cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero o los designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior -**

##### **(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, Agroindustrial La Esperanza S.A. presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales a clientes: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar representadas principalmente por anticipos entregados a proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desempeño realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

##### **(b) Otros pasivos financieros:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si es específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

## AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresados en dólares estadounidenses)

- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros

Agroindustrial La Esperanza establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía no ha efectuado provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

#### 2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran las expectativas de recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### 2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios de producción en proceso comprende las plantas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de producción basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar las plantas en condiciones necesarias para la óptima producción, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

#### 2.6 Propiedades y equipo

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en curso de producir. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de las propiedades y equipos o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

## AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresados en dólares estadounidenses)

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u>                       | <u>Número de años</u> |
|---------------------------------------------|-----------------------|
| Vegetaciones                                | de 15 a 20            |
| Maquinaria, equipos e implementos agrícolas | de 10 a 15            |
| Infraestructuras                            | de 12 a 15            |
| Vehículos                                   | 4                     |
| Equipo de computación                       | 3                     |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre cuando están relacionados con la construcción de activos calificados. Un activo calificado es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### 2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación su someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. 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 obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que las operaciones de la compañía han sido rentables y no hay indicios de deterioro.

#### 2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la Renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

## **AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)**

#### **Impuesto a la renta corriente -**

El cargo por impuesto a la renta corriente 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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entra en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,3% del patrimonio, 0,9% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma establece que, en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del 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, la cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### **Impuesto a la renta diferido -**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases 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 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan suficientes tributos futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

El impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de las tasas impositivas mencionadas anteriormente.

## **2.9 Beneficios a los empleados**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones de estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

## **AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015** **(Exposados en dólares estadounidenses)**

---

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, pueden ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no manteniendo el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

#### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.9)
- **Ingreso a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### **4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

##### **Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

## **AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015** (Expresados en dólares estadounidenses)

- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

#### **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio):**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fundados) La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, crecimiento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.10 Provisiones corrientes**

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los eventos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los resultados es necesario para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a provisiones de beneficios sociales a favor de sus empleados.

#### **2.11 Reconstitución de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

# **AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.**

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015** (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                        | 2015          |                | 2014          |                |
|--------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                                                        | Cuentas       | Se contraen    | Cuentas       | Se contraen    |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |               |                |               |                |
| Activos y equivalentes de efectivo                     | 50.11         | -              | 11.17         | -              |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |               |                |               |                |
| Cuentas por cobrar comerciales                         | 21.635        | -              | 29.041        | -              |
| Giro deudas por cobrar                                 | 72.4          | -              | 1.487         | -              |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>71.766</u> | <u>-</u>       | <u>41.698</u> | <u>-</u>       |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |               |                |               |                |
| Proveedores y otras cuentas por pagar                  | 41.158        | -              | 21.135        | -              |
| Cuentas por pagar a compañías asociadas                |               | 207.408        |               | 207.408        |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <u>41.158</u> | <u>207.408</u> | <u>41.135</u> | <u>207.408</u> |

### **Valor razonable de instrumentos financieros -**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

## **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

|                  | 2015          | 2014          |
|------------------|---------------|---------------|
| Efectivo en caja | -             | -             |
| Bancos (1)       | 76.741        | 11.817        |
|                  | <u>76.741</u> | <u>11.817</u> |

- (1) Compuesto de depósitos a la vista principalmente en bancos locales, con calificaciones de riesgo entre AAA- y AAA.

## AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### 6. CIENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

|                | 2015          | 2014          |
|----------------|---------------|---------------|
| Otros clientes | <u>71.035</u> | <u>29.642</u> |
|                | <u>71.035</u> | <u>29.642</u> |

#### 7. INVENTARIOS

Composición:

|                    | 2015           | 2014           |
|--------------------|----------------|----------------|
| Insumos químicos   | 13.297         | 30.576         |
| Activos Biológicos | <u>797.297</u> | <u>941.139</u> |
|                    | <u>810.594</u> | <u>971.715</u> |

#### 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

| Societaria                                                  | Relación    | Transacción | Moneda | 2015           | 2014           |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------|----------------|----------------|
| <u>Compañías y Cuentas por pagar Compañías relacionadas</u> |             |             |        |                |                |
| Codelsa S.A.                                                | Relacionada | Financiera  | USD    | <u>207.408</u> | <u>207.408</u> |

No se han efectuado con partes relacionadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

#### 9. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 comprende 5.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

#### 10. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

**AGROINDUSTRIAL LA ESPERANZA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

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 distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF para PYMES"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del mismo ejercicio económico concluido, si los hubiera.

**11. EVENTOS SUBSECUENTES**

Hasta el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\* \* \*