

***CIMARRON COCOAESTATES
CIA.LTDA.***

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 2016

CIMARRON COCOAESTATES CIA.LTDA.

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, expresados en USD

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde febrero de 2009 y su objetivo principal consiste en la prestación de servicios relacionados con la Industria Agricultura, Desarrollo, Plantación, Supervisión y Administración de Proyectos Agrícolas. Además podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social y necesario o conveniente para su cumplimiento.

Está ubicada en el Cantón Joya de los Sachas, Provincia Orellana, Parroquia Unión Milagreña, Número, S/N, referencia a doscientos metros al este del Coliseo, carretero, vía Pompeya, kilómetro 13, Región OrienteEcuador.

Sus oficinas administrativas se ubican en Tumbaco Pasaje Salazar 9 de Guayaquil, Provincia Pichincha.

Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, la compañía tuvo 9 empleados (13 en 2015), cuyas remuneraciones anuales se resumen en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	54, 982.52	53,719.03
Otros ingresos gravados	00.00	469.98
Décimo tercer sueldo	4,672.01	4,985.10
Décimo cuarto sueldo	4,026.00	4,256.85
Fondo de reserva	4,580,03	4,179,47

2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y los principios

contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- Los presentes estados financieros anuales de la compañía han sido preparadas conforme a las NIIF para pymes, emitidas por el IASB, las cuales han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas en las normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a NIIF para pymes, requiere el uso de ciertas estimaciones contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Moneda funcional

Los estados financieros son expresados en dólares americanos (USD), que es la moneda de curso en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional de una sociedad se consideran transacciones en "moneda extranjera" de acuerdo con lo establecido en la NIC 21 para pymes, efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera y, se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

Autorización de publicación los estados financieros

El máximo órgano de autorización de emisión de los estados financieros es el Gerente General, nombrado en su cargo por la junta general de accionistas de la empresa; siendo el representante legal, debe presentar informe de gestión y balance económico a la junta general, para que autorice la publicación y presentación a los organismos superiores de control.

Uniformidad en la presentación

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, el estado situación general y, el estado de resultados integral en función de la naturaleza de los costos y gastos; considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Presentación de conjunto completo de estados financieros

La compañía presentará hasta el día 15 de marzo del año siguiente, el conjunto completo de estados financieros que incluirá lo siguiente:

□ **Un estado de situación financiera** a la fecha sobre la que se informa.

1. con el reconocimiento de los grupos generales como:

■

ACTIVO

■ PASIVO

■ PATRIMONIO

a. Forma de Preparación del estado de situación general

Es la información necesaria, teniendo en consideración los principios, políticas contables y criterios de valoración de aplicación obligatoria, para presentación de los estados financieros de CIMARRON COCOAESTATES CIA. LTDA.

El nuevo plan de cuentas considera la nueva adaptación contable a las Normas NIIF, a continuación vamos a tratar de explicar cuál debe ser el contenido de los distintos epígrafes del estado de situación general y las cuentas del estado de resultados integrales, reportado por la empresa.

La composición de los rubros, cuentas y/o partidas específicas se incluyen en las notas a los estados financieros.

b. Cuentas de Valuación

Las cuentas de valuación reducen el importe bruto de los activos a su valor neto de realización y valor recuperable. Entre las cuentas de valuación tenemos la estimación por: deterioro de valor de inversiones financieras, cuentas incobrables; desvalorización de existencias, activos fijos (medidos al costo), activos no corrientes mantenidos para la venta, inmuebles, edificios, maquinaria, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación, vehículos,

intangibles, crédito mercantil y otros activos; depreciación acumulada de: activos fijos (medidos al costo), inmuebles, edificios, maquinaria, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación, vehículos y amortización acumulada de intangibles. Estas cuentas deben ser mostradas como deducciones de los activos específicos a que se refieren, con signo negativo.

□ **Un estado de resultado integral** para el periodo sobre el que se informa que muestre todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas durante el periodo incluyendo las partidas reconocidas al determinar el resultado.

a. Con el reconocimiento de los grupos generales, como:

INGRESOS COSTOS

GASTOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas

Incluye los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios derivados de la actividad principal del negocio, deducidos los descuentos no financieros, rebajas y bonificaciones concedidas.

Ingresos Operacionales (ingresos diferidos)

El importe neto de los ingresos operacionales se calcula al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y prestación de servicios deduciendo cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como el impuesto del 14% del IVA y otros impuestos especiales que la empresa deba repercutir a terceros.

Las ventas de cada ejercicio se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la entrega real de bienes y servicios, con independencia del momento en que se produzcan los cobros y pagos derivados de las mismas.

Solo se considerara como ingresos operacionales aquellas transacciones que constituyen la actividad habitual de la empresa.

COSTOS OPERACIONALES

Costo de Venta

El costo de ventas es reconocido como gasto durante el periodo. Representa erogaciones y cargos asociados

directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, tales como el costo de la materia prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieren incurrido para producir los bienes vendidos o los costos incurridos para proporcionar los servicios que generen los ingresos.

Costos Operacionales

Incluye aquellos costos reconocidos como gastos durante el período y están constituidos por los desembolsos incurridos para la realización de actividades conexas a la actividad principal de la empresa.

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración

Gastos de Ventas

Gastos Financieros

El estado de cambios en el patrimonio

Del periodo sobre el que se informa.

1. Forma de Preparación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Se debe mostrar separadamente lo siguiente:

- 1) Saldos de las partidas patrimoniales al inicio del período;
- 2) Ganancia (perdida) reconocida directamente en el patrimonio, procedentes de:
 - a) Medición a valor razonable de PPE y activos financieros disponibles para la venta;
 - b) Operaciones de cobertura de flujo de efectivo y de cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero; y,

- c) Diferencias de cambio relacionadas con:
- i) ingresos (gastos) reconocidos directamente en patrimonio, partidas monetarias mantenidas con negocios en el extranjero, y, ii) la conversión del negocio En el extranjero.
- 3) Transferencias netas de resultados no realizados y otras transferencias;
- 4) Utilidad (perdida) neta del ejercicio;
- 5) Efecto acumulado de cambios en políticas contables y corrección de errores;
- 6) Distribuciones o asignaciones efectuadas en el período de utilidades a reservas;
- 7) Dividendos declarados y participaciones acordadas durante el período (dividendos en efectivo o en acciones y otras participaciones);
- 8) Nuevos aportes de socios;
- 9) Reducción de capital o redención de acciones de inversión;
- 10) Acciones en tesorería;
- 11) Capitalización de partidas patrimoniales;
- 12) Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones;
- 13) Conversión a moneda de presentación;
- 14) Variación de Intereses minoritarios;
- 15) Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales; y,
- 16) Saldos de [as partidas patrimoniales al final del período.

□ **El estado de flujos de efectivo** del periodo sobre el que se informa bajo el método directo, de acuerdo a lo sugerido por las NIIF para pymes.

1. Formas de Presentación de los Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación

La empresa deberá presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación por uno de los métodos siguientes:

- 1) El método directo, el cual muestra las principales clases de entradas y salidas brutas de efectivo; o
- 2) El método indirecto, el cual muestra la utilidad (perdida) neta ajustada por los efectos de las transacciones que no representan flujos de efectivo, cualquier diferimiento o devengo de entradas y salidas de efectivo producido por

actividades de operación y por ingresos o gastos que afectaron los resultados del período asociados con los flujos de efectivo por inversión o por financiamiento. Es recomendable que las empresas inscritas en Registro

del Mercado de Valores, **presenten el Estado de Flujos de Efectivo por el método directo**, a fin de proporcionar a los inversionistas información útil para predecir los flujos futuros de efectivo y equivalentes de efectivo.

3) El estado de flujo de efectivo se compone de cuatro secciones, las cuales informan acerca de aquellos eventos y transacciones que la empresa realiza y que representan tanto sus fuentes de ingresos como de egresos de efectivo.

3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS ESPECÍFICAS

a) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Como política contable, el reconocimiento inicial es costo de adquisición y posteriormente se medirán al: 1. El Costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor; o

2. Valor revaluado menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor. Asimismo, se considerará la estimación de los eventuales costos de desmantelamiento y restauración o rehabilitación medioambiental derivados de los activos, cuando tengan dicha consecuencia al final de su vida útil.

Cuando los bienes de Propiedad, Planta y Equipo se contabilicen por sus valores revaluados, se revelará la siguiente información:

1. La fecha efectiva de la revaluación;
2. El nombre del perito valuador o tasador (experto independiente calificado por la Superintendencia de Compañías) que efectuó la revaluación de los activos;
3. Los métodos y las hipótesis significativas aplicadas en la estimación del valor razonable de los activos;
4. En qué medida el valor razonable de Propiedad Planta y Equipo fue determinado directamente por referencia a los precios observables en un mercado activo o a recientes transacciones de mercado entre sujetos debidamente informados en condiciones de independencia, o fue estimado utilizando otras técnicas de valoración; y,
5. Para cada clase de Propiedad Planta y Equipo que se haya revalorizado, el valor en libros al que se habría reconocido si se hubieran contabilizado según el modelo del costo.

La Propiedad y Equipo se reconocen inicialmente a sus costos históricos de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17

para pymes hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	5%
Instalaciones industriales	10%
Maquinaria y Equipo de taller	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Muebles y equipo de oficina	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

b) MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedad, planta y equipos vayan a fluir a la compañía y el costo pueda determinarse en forma fiable. El resto de gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados del ejercicio en que se incurren.

c) INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima, materiales, productos en proceso y productos terminados se han determinado sobre la base del método promedio, los cuales no exceden el valor de mercado. El costo de producción y ventas se determina sobre la base del método del inventario permanente.

d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto sobre la renta; dicha participación se registra con cargo resultados corrientes, como parte de los gastos.

e) GASTOS ANTICIPADOS

Los seguros pagados por anticipado que amparan los bienes de la empresa contra posibles siniestros, son

aplicados a resultados, en función de las fechas de su devengamiento y mientras no termine el plazo se prevé un beneficio futuro.

f) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De existir utilidades, la compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, después de la deducción de la participación a los empleados, en el 25% (2010), 24% (2011), 23% (2012) y 22% (2013), en adelante.

g) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. Hasta julio/2009, se efectuó los depósitos en el IESS, luego de dicha fecha cambió, el sistema de pago anual a uno de pago mensual al trabajador o al IESS, según corresponda.

h) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz a de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo a con los términos originales de las cuentas a cobrar. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para cuentas por cobrar.

j) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La medición de los ingresos ordinarios incluye el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

La compañía reconoce los ingresos cuando el producto ha sido entregado ha sido entregado para el traslado de la exportación.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	828.00	828.00
Ctas. Corrientes Bancos	211.00	<u>0.00</u>
Total	1039.00	828.00
	=====	=====

5.- DEUDORES COMERCIALES

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía y se resume como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total	<u>12.814,49</u>	<u>15,003.79</u>
(-) Provisión incobrables	<u>(1,291.90)</u>	<u>(1,291.90)</u>
Total clientes neto	11.522,59	13,711.89
	=====	=====
Clientes CIMARRON	12.814,49	15,003.79

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro la compañía ha registrado, los siguientes valores:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>61.05</u>	<u>227.46</u>
Varias cuentas por cobrar	1,200.00	56,358.07
IVA en compras	6,220.62	4,848.44
Anticipo a Proveedores	11,323.72	24,536.44
Retenciones en la Fuente	0.00 249.66	Suman
18,805.39	86,220.07	
	=====	=====

7.- INVENTARIOS: Corresponde a las siguientes partidas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario Prod. Terminados	0.00	0.00
Inventarios en proceso	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Inventarios de Materia Prima	0.00	0.00
Inv. Suministros y Repuestos	0.00	0.00
Mercaderías en Tránsito	0.00	0.00
Total	0.00	0.00
	=====	=====

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2016	2015
Terrenos Saldo 31/Dic.	85,426.00	85,426.00
Edificios Saldo 31/Dic.	18,818.87	18,818.87
Este rubro se resume como sigue:		
Saldo 31/Dic.	104,244.87	104,244.87
Maquinaria Planta 01/Ene.	28,940.46	28,940.46
Disminución neta	<u>(0.00)</u>	<u>(0.00)</u>
Saldo 31/Dic.	28,940.46	28,940.46
Muebles, equipos y enseres 01/Ene.	1,415.72	1,415.72
Disminuciones	<u>(0.00)</u>	<u>(0.00)</u>
Saldo 31/Dic.	<u>1,415.72</u>	<u>1,415.72</u>
SUBTOTAL COSTO	134,601.05	134,601.05
(-) Depreciación Acumulada 31/Dic.	(24,890.47)	(16,953.99)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:	109,710.58	117,647.06
(NETO)	=====	=====

La depreciación cargada a resultados del período 2016, asciende a USD 24,890.47 y USD 20,922.23 (2015), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 3a).

9.- ACTIVO BIOLÓGICO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Plantas	300,000.00	300,000.00
Disminuciones	<u>(0.00)</u>	<u>(0.00)</u>
Saldo 31/Dic.	<u>300.000,00</u>	<u>300.000.00</u>
SUBTOTAL COSTO	300.000,00	300,000.00

(-)Amortización Acumulada 31/Dic.	(215,345.19)	(176,811.93)
TOTAL ACTIVO BIOLOGICO:	84,654.82	123.188,07
	=====	=====

9.- ACREEDORES COMERCIALES

Contenido en el siguiente resumen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Varios proveedores	30,377.28	46,389.97
Total	30,377.28	46,389.97
	=====	=====

10.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IESS por pagar (ptmos. y aportes)	653.52	5,732.64
Fondo de Reserva	166.77	654.68
Retenciones en la fuente	725.47	2,098.62
Beneficios Sociales por pagar	12,504.98	16,125.49
Retenciones IVA	85.75	1,048.40
Liquidaciones por Pagar	16,175.31	4,334.84
I.V.A. por pagar ventas	110.11	0.00
Participación a trabajadores	0.00	0.00
Impuesto renta ejercicio	0.00	0.00
Anticipo clientes	18,206.33	28,276.35
Sueldos por pagar	<u>9,301.07</u>	<u>15,248.58</u>
Total	57,929.31	73,519.60

=====

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Saldos al 31 de diciembre bancos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	<u>0.00</u>	<u>37,640.88</u>

Total

0.00 37,640.88

=====

12.- OTROS PASIVOS CORRIENTES (PRÉSTAMOS ACCIONISTAS)

Corresponde a Varias Cuentas por pagar a los accionistas; lo cual se refiere a préstamos recibidos para el normal desarrollo de las actividades de la empresa. No existe plazo ni pago de interés, valor al cierre del ejercicio

2016: 129,726.54 y 2015: USD 108,682.77

13.- PASIVOS NO CORRIENTES

Préstamos de accionistas

En el año 2016 se registró el valor de 145,000 dólares entregado por varios socios a la empresa CIMARRON, los mismos que serán legalizados por la administración en el año 2017, y 145,000 (2015).

14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Préstamo Banco Internacional

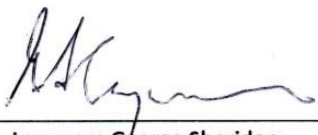
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al 31/12/2015	0.00	0.00
Total	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	=====	=====

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de CIMARRON COCOAESTATES CIA.LTDA.es
de USD 35,826.00.

16.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.



Loquvam George Sheridan
Gerente General
CIMARRON COCOAESTATES CIA. LTDA.