

Notas a los Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

1. Entidad Informante

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en Noviembre de 2012. Su actividad principal es la de actividades de fumigación y aero-fumigación agrícola.

El principal accionista de la Compañía es el Sr. Erick Vicente Rivadeneira Zambrano, con una participación accionaria del 90.00%.

En el 2014, el 100% de las compras de combustible para las avionetas y aceite agrícola para las mezclas de fumigación, fueron provistas por Fumigación Agrícola y Transportes Aéreos S.A. FAYTA y NILBRI S.A., respectivamente.

Una de las direcciones registradas de la Compañía es Vía Daule Km 7.5 Solar 1, Guayaquil.

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía tenía 17 empleados (2013: 16 empleados).

La Compañía opera en Ecuador, un país que en Marzo del 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como unidad monetaria. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de Enero a Diciembre) en los últimos dos años:

31 de Diciembre	%
2014	3,67
2013	2,70

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (en adelante "NIIF para PYMES") emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

2.2 Autorización para Publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de Septiembre del 2015; y serán presentados a la Junta

Notas a los Estados Financieros

General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2.3 Activos Financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la Compañía son:

- **Efectivo**, constituido por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses
- **Clientes y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañía relacionada**, generados principalmente por las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

2.4 Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales. El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la Compañía son:

- **Proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas**, generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

2.5 Inventarios

Los inventarios de combustibles y aceite agrícola comprados a terceros se valorizan al costo o al valor estimado de realización, el menor.

El costo de los inventarios se basa en el método promedio e incluye el precio de compra pagado al proveedor.

El valor estimado de realización es determinado en base del precio de venta neto de descuentos en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de distribución y venta.

2.6 Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

Cuando un componente importante de una partida de equipo posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

El costo de propiedades y equipos, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta a partir del mes siguiente al de su compra, durante el período estimado de vida útil.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, en cada período contable sobre una base prospectiva.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado del importe recuperable.

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de equipos se reconoce en resultados.

2.7 Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor

Notas a los Estados Financieros

recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo).

Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

2.8 Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están constituidos por el aporte patronal, fondo de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y participación de trabajadores, estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador; y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

2.9 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta causado que se pagará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida amortizable no utilizada. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el

Notas a los Estados Financieros

patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

2.10 Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Las compras de combustibles son transacciones gravadas con tarifa 12% de impuesto al valor agregado (IVA). Las compras de aceite agrícola son transacciones gravadas con tarifa 0% de IVA. Las ventas de servicio de fumigación agrícola son transacciones gravadas con tarifa 0% de IVA. Las compras de combustibles y los gastos y compra de otros activos se registran excluyendo el importe del IVA el que, al no ser recuperable de parte de las autoridades fiscales, es registrado como gasto en los resultados del período.

2.11 Beneficios Definidos a los Empleados

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y los constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el estado de situación financiera, representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

2.12 Beneficios a los Empleados por Terminación

Los beneficios por terminación están constituidos por la indemnización por despido intempestivo estipulada por el Código de Trabajo del Ecuador; y son reconocidos como gastos cuando la Compañía notifica al empleado de dar por terminado el contrato de trabajo, el mismo día de la notificación.

Notas a los Estados Financieros

2.13 Provisiones y Contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. La Compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

2.14 Capital Pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la Compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del Patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

2.15 Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

2.16 Otro Resultado Integral

El otro resultado integral comprende las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otro resultado integral incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

2.17 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

2.18 Ventas de Servicios de Fumigación

Los ingresos por servicios de fumigación son reconocidos en el resultado del período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica.

Notas a los Estados Financieros

2.19 Participación de Trabajadores

El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la base imponible determinada en la Nota 13.

2.20 Juicios y Estimaciones Contables Significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

La incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos y pasivos afectados.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera, son los siguientes:

- **Deterioro de cuentas por cobrar a clientes**, determinada en base a una evaluación individual y colectiva de las cuentas por cobrar a clientes, de las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.
- **Deterioro del valor de inventarios**, determinada en base a una evaluación individual y colectiva de los productos, representa el exceso del costo sobre el valor estimado de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.
- **Vida útil de propiedades y equipos**, determinada en base a una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos depreciables - Vida útil en años	2014	No auditado 2013
Aeronaves	20	20
Instalaciones	10	10
Bienes Inmuebles y Edificios	20	20
Muebles y enseres	10	10
Equipos de comunicación y Electrónicos	3	3
Repuestos y Herramientas	10	10
Maquinarias y Equipos	10	10

Notas a los Estados Financieros

- **Valor residual de propiedades y equipos**, determinado en base a una estimación del precio de venta que la Compañía obtendrá de la disposición del activo, cuando éste tenga la edad y la condición esperada al final de su vida útil, menos los gastos estimados necesarios para hacer la venta.
- **Impuestos**, determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para ciertas decisiones ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiera generar ajustes por impuestos en el futuro.
- **Beneficios definidos a los empleados**, determinados en base a cálculos actuariales que requieren de estimaciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Las principales consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

	2014
Tasa de descuento	6,54%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%
Tasa de rotación promedio	11,80%
Vida laboral promedio remanente	7,1
Pensión mínima	US \$20,00
Tabla de mortandad e invalidez	TM IESS 2002

- **Provisiones**, determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, de los importes que serán necesarios desembolsar en el futuro por una obligación presente.

2.21 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros.

Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance, son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

2.22 Cifras del Periodo 2013

Representa información comparativa presentada con el propósito solamente de ser leídas con las cifras y revelaciones correspondientes al período corriente.

Notas a los Estados Financieros

3. Efectivo

El siguiente es un resumen de las cuentas de Efectivo:

Al 31 de Diciembre	2014	No auditado 2013
Caja chica	8.128	5.963
Bancos locales	5.087	9.050
	13.215	15.013

4. Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar, neto:

Al 31 de Diciembre	2014	No auditado 2013
Clientes	435.831	241.538
Estimación del deterioro del valor de clientes	0	0
Clientes - neto	435.831	241.538
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos de Combustibles y Aceite Agrícola	4.616	0
Empleados	1.390	8.192
Anticipo a Proveedores	23.896	19.367
Reclamos a empresas de Seguros	0	93.264
Otros	1.500	71
	31.401	120.894
	467.233	362.433

4.1 Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por venta con plazos de hasta 60 días (2013: hasta 60 días), y no devengan intereses. Una descomposición por edad de las facturas es como sigue:

Al 31 de Diciembre	2014
Por vencer	155.728
Vencidos:	
1 a 30 días	19.027
31 a 60 días	15.077
61 a 90 días	11.629
Más de 90 días	234.372
	280.104
	435.831

Notas a los Estados Financieros

4.2 Estimación del Deterioro del Valor de Clientes

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

	2014	No auditado 2013
Al 1 de Enero	0	0
Incremento con cargo a gastos de administración	0	0
Bajas por incobrable	0	0
Al 31 de Diciembre	0	0

Las bajas se efectúan contablemente después de que la cuenta por cobrar ha permanecido en los libros por cinco años y no hay ninguna expectativa de recibir algún efectivo.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del balance es el importe en libros de cada clase de cuenta a cobrar mencionadas anteriormente.

5. Activos por Impuestos Corrientes

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

	2014	No Auditado 2013
Al 31 de Diciembre		
Anticipo de Impuesto a la Renta	0	5
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	12.244	21.760
	12.244	21.765

5.1 Retenciones de Impuesto a la Renta en la Fuente

Representan retenciones de impuesto a la renta en la fuente efectuadas por los clientes a la Compañía, no compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en esos períodos contables. Una descomposición de este impuesto por fecha de pago es como sigue:

	2014	No auditado 2013
Al 31 de Diciembre		
2014	12.244	0
2013	0	21.760
	12.244	21.760

La Compañía tiene derecho a presentar un reclamo de pago en exceso por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, o a utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración correspondiente.

La Compañía utilizó \$41,540 de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le fueron efectuadas en los años 2013 y 2014, para compensar el impuesto a la renta causado

Notas a los Estados Financieros

en el período 2014.

6. Inventarios

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Al 31 de Diciembre	2014	No auditado 2013
Combustible	73.194	21.907
Aceite Agrícola	23.852	24.776
	97.046	46.682
Estimación del deterioro del valor de inventarios	0	0
	97.046	46.682

El siguiente es el movimiento de la estimación del deterioro del valor de inventarios:

	2014	No auditado 2013
Al 1 de Enero	0	0
Incremento con cargo a gastos	0	0
Reversión con crédito a costo de ventas	0	0
Reversión con crédito a inventarios	0	0
Al 31 de Diciembre	0	0

7. Propiedades y Equipos, neto

El siguiente es el movimiento de las propiedades y equipos:

Costo	No auditado Al 1 de Enero del 2013	Adiciones	Ventas y Bajas	No auditado Al 31 de Diciembre del 2013	Adquisi- ciones	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2014
Terrenos	0	263.401	0	263.401	0	0	263.401
Aeronaves	0	1.000.000	0	1.000.000	46.559	0	1.046.559
Instalaciones	0	137.400	0	137.400	8.789	0	146.189
Bienes Inmuebles y Edificios	0	15.000	0	15.000	0	0	15.000
Muebles y enseres	0	39.681	0	39.681	2.901	0	42.582
Equipos de computación	0	4.011	0	4.011	1.710	0	5.721
Repuestos y Herramientas	0	10.900	0	10.900	0	0	10.900
Maquinaria y Equipos	0	100.400	0	100.400	0	0	100.400
Equipo en Tránsito	0	0	0	0	67.532	0	67.532
	0	1.570.793	0	1.570.793	127.491	0	1.698.284

Notas a los Estados Financieros

	No auditado Al 1 de Enero del 2013	Gastos de Deprecia- ción	Bajas y Reclasifica- ciones	No auditado Al 31 de Diciembre del 2013	Gastos de Deprecia- ción	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2014
Depreciación acumulada							
Aeronaves	0	43.473	0	43.473	52.086	0	95.558
Instalaciones	0	17.623	0	17.623	9.005	0	26.628
Bienes Inmuebles y Edificio	0	0	0	0	1.438	0	1.438
Muebles y Enseres	0	164	0	164	7.557	0	7.721
Equipos de Computación	0	758	0	758	1.645	0	2.403
Repuestos y Herramientas	0	0	0	0	2.089	0	2.089
Maquinaria y Equipos	0	9.190	0	9.190	10.053	0	19.243
	0	71.208	0	71.208	83.873	0	155.080

Los gastos de depreciación del 2014 por \$83,873 (2013: \$71,208) fueron cargados al costo de venta de servicios y a los gastos de administración en dicho período.

El valor neto en libros (costo menos depreciación acumulada) de las propiedades y equipos es como sigue:

Al 31 de Diciembre	2014	No auditado 2013
Terrenos	263.401	263.401
Aeronaves	951.001	956.527
Instalaciones	119.562	119.778
Bienes Inmuebles y Edificios	13.563	15.000
Muebles y enseres	34.860	39.517
Equipos de computación	3.318	3.253
Repuestos y Herramientas	8.811	10.900
Maquinaria y Equipos	81.157	91.210
Equipo en Tránsito	67.532	0
	1.543.205	1.499.586

8. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar:

Al 31 de Diciembre	2014	No auditado 2013
Proveedores locales	150.613	87.856
Anticipos de Clientes	6.684	0
Nómina por Pagar	6.398	0
Retenciones aporte personal	2.190	6.767
IESS préstamos quirografarios	633	313
Prestamos de Combustible	37.170	0
Otros	0	3.005
	203.687	97.941

Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios, pagaderas a la vista.

9. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, la Compañía ha efectuado las siguientes operaciones con compañías relacionadas:

	Cuentas por Cobrar		Cuentas por Pagar	
	2014	No auditado 2013	2014	No auditado 2013
IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.	12.132	0	327.031	1.875.121
FUMIGACIONES AEREAS ORIENTALES	0	12.000	0	0
FUAO CIA. LTDA.	12.132	12.000	327.031	1.875.121
	Ventas		Compras	
	2014	No auditado 2013	2014	No auditado 2013
IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.	1.574	0	1.687	283.499
FUMIGACIONES AEREAS ORIENTALES	0	0	0	0
FUAO CIA. LTDA.	1.574	0	1.687	283.499

Los saldos y transacciones celebradas con partes relacionadas se efectuaron en términos y condiciones acordadas entre las partes.

10. Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

El siguiente es el movimiento de los beneficios a corto plazo a los empleados:

	No auditado Al 1 de Enero del 2013	Provisiones	Pagos	No auditado Al 31 de Diciembre del 2013	Provisiones	Pagos	Al 31 de Diciembre del 2014
Aporte patronal	0	37.367	(37.367)	0	47.401	(44.586)	2.815
Fondo de reserva	0	0	0	0	18.416	(17.532)	884
Décimo tercer sueldo	0	28.311	(25.651)	2.660	29.904	(30.657)	1.907
Décimo cuarto sueldo	0	4.187	(104)	4.083	5.139	(5.108)	4.114
Vacaciones	0	14.156	(1.094)	13.062	2.754	(1.224)	14.591
Participación trabajadores	0	0	0	0	26.155	0	26.155
	0	84.021	(64.216)	19.805	129.769	(99.108)	50.466

Notas a los Estados Financieros

11. Pasivos por Impuestos Corrientes

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

Al 31 de Diciembre	2014	No auditado 2013
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.137	7.811
Retenciones en la fuente de Impuesto al valor agregado	95	1.257
Impuesto a la renta de la compañía	0	0
	7.231	9.068

El siguiente es el movimiento de la cuenta "Impuesto a la Renta de la Compañía":

	2014	No auditado 2013
Al 1 de Enero	0	0
Pagos	0	0
Provisión del año	41.540	0
Compensación con retenciones en la fuente	(41.540)	0
Al 31 de Diciembre	0	0

12. Beneficios Definidos a los Empleados

El siguiente es el movimiento de los beneficios definidos a los empleados:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Al 1 de Enero del 2013	0	0	0
Provisiones	0	0	0
Pagos	0	0	0
Al 31 de Diciembre del 2013, No auditado	0	0	0
Provisiones	4.752	1.576	6.328
Pagos	0	0	0
Al 31 de Diciembre del 2014	4.752	1.576	6.328

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados del 2014 están constituidas como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Costo financiero	158	43	201
Costo laboral por servicios actuales	4.594	1.533	6.127
	4.752	1.576	6.328

Un análisis de sensibilidad demuestra que si hubiera cambios razonablemente posibles a las

Notas a los Estados Financieros

suposiciones actuariales significativas al 31 de Diciembre del 2014, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, el pasivo por beneficios definidos a los empleados se afectaría como sigue:

	Jubilación Patronal		Bonificación por Desahucio	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (cambio del 0,5%)	(622)	724	(187)	214
Tasa esperada de incremento salarial (cambio del 0,5%)	747	(645)	221	(194)
Tasa de Mortalidad (cambio de 1 año)	(138)	136	(46)	45

13. Impuesto a la Renta

13.1 Gasto de Impuesto a la Renta

Los componentes del gasto de impuesto a la renta son los siguientes:

	2014	No auditado 2013
Impuesto a la renta corriente, representado por el impuesto causado	41.540	0
Impuesto a la renta diferido, relacionado con las diferencias temporarias	0	0
	41.540	0

13.2 Impuesto a la Renta Corriente

El siguiente es un resumen de la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable, y el cómputo del impuesto a la renta corriente:

	2014	No auditado 2013
Utilidad (Pérdida) contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	174.365	(166.665)
Menos, Participación de trabajadores	(26.155)	0
Más, Provisión para jubilación patronal	4.752	0
Más, Otros gastos no deducibles	79.307	28.572
Menos, Amortización de Perdidas Tributarias	(43.453)	0
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta, que no se reinvierte	188.817	(138.093)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	41.540	0
Anticipo determinado y pendiente de pago	14.271	5
Impuesto a la renta causado definitivo	41.540	5

Los otros gastos no deducibles están constituidos principalmente por desembolsos efectuados no sustentados en comprobantes de ventas.

Notas a los Estados Financieros

13.3 Activo por Impuesto Diferido no Reconocido

El activo por impuesto diferido no reconocido corresponde a las siguientes partidas:

	Diferencias Temporarias Deducibles		Activo por Impuesto Diferido no Reconocido		Gasto (Ingreso) de Impuesto Diferido no Reconocido	
	31 de Diciembre		31 de Diciembre			
	2014	No auditado 2013	2014	No auditado 2013	2014	No auditado 2013
Beneficios definidos a los Empleados - Jubilación	4.752	0	1.046	0	(1.046)	(1.518)
	4.752	0	1.046	0	(1.046)	(1.518)

El activo por impuesto diferido respecto de estas partidas no ha sido reconocido debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios en los períodos futuros.

13.4 Pasivo por Impuesto Diferido

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2014, no existen partidas que generen diferencias temporarias imponibles y pasivo por impuesto diferido.

13.4 Tasa de Impuesto a la Renta

Para el año 2013 y 2014 la tasa de impuesto a la renta para las sociedades fue del 22%.

13.5 Anticipo de Impuesto a la Renta

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el impuesto causado que deberá ser cancelado.

13.6 Dividendos en Efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades o personas naturales extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente adicional.

13.7 Precios de Transferencias

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$3,000.000), deberán presentar al Servicio de

Notas a los Estados Financieros

Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea superior a quince millones de dólares (\$ 15,000.000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

13.8 Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

14. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el capital suscrito y pagado es de 800 acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el capital suscrito y pagado se distribuye como sigue:

Al 31 de Diciembre	2014		No auditado 2013	
	Acciones	%	Acciones	%
Erik Vicente Rivadeneira Zambrano	720	99,99	720	99,99
César Olmedo Burgos Santillán	80	0,01	80	0,01
	800	100,00	800	100,00

El 12 de Mayo del 2014, la Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas resolvió efectuar un aumento de capital por \$1,500,000 mediante compensación de créditos a favor de la compañía Importadora Industrial Agrícola Del Monte S.A.; establecer un capital pagado de \$1,500,800 y un capital autorizado de \$3,001,600. Al 5 de Marzo del 2015, la instrumentación legal de este aumento de capital fue concluida.

15. Corrección de Errores de Periodos Anteriores

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía efectuó la corrección de errores de omisiones e inexactitudes significativas incurridas en la preparación de los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013, al no emplear información que estaba disponible cuando dichos estados financieros fueron emitidos.

Un resumen de las correcciones efectuadas a los saldos del estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013 es como sigue:

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013	Notas	Saldos Antes Informados	Corrección de Errores		Saldos Ajustados
			Débitos	Créditos	
Activos					
Activos Corrientes					
Efectivo		15,013			15,013
Clientes y otras cuentas por cobrar	a	925,834		(563,401)	362,433
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		12,000			12,000
Activos por impuestos corrientes		21,765			21,765
Inventarios		46,682			46,682
Total Activos Corrientes		1,021,294			457,893
Activos no Corrientes					
Propiedades, planta y equipos	a y b	812,973	686,613		1,499,586
Software		1,804			1,804
Activo por impuesto diferido		0			0
Total Activos no Corrientes		814,777			1,501,390
Total Activos		1,836,071	686,613	(563,401)	1,959,283
Pasivos					
Pasivos Corrientes					
Proveedores y otras cuentas por pagar		97,942			97,942
Cuentas por pagar a partes relacionadas		1,875,121			1,875,121
Beneficios a corto plazo a los empleados		19,805			19,805
Pasivos por impuestos corrientes		9,068			9,068
Total Pasivos Corrientes		2,001,936			2,001,936
Pasivos no Corrientes					
Beneficios definidos a los empleados		0			0
Pasivo por impuesto diferido		0			0
Total Pasivos no Corrientes		0			0
Total Pasivos		2,001,936			2,001,936
Patrimonio					
Capital pagado		800			800
Reserva legal		0			0
Otro resultado integral		0			0
Utilidades retenidas	b	(166,665)		123,212	(43,453)
Total Patrimonio		(165,865)			(42,653)
Total Pasivos y Patrimonio		1,836,071	0	123,212	1,959,283

Un resumen de las correcciones efectuadas a los saldos del estado de resultado por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 es como sigue:

Año terminado el 31 de Diciembre del 2013	Notas	Saldos Antes Informados	Corrección de Errores		Saldos Ajustados
			Débitos	Créditos	
Ventas		1.342.995			1.342.995
Costo de producción	b	(1.430.014)		150.025	(1.279.989)
Utilidad bruta		(87.019)			63.006
Gastos					
Ventas - Publicidad		(7.561)			(7.561)
Administración	b	(71.600)	(26.813)		(98.413)
Financieros		(485)			(485)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		-166.665			(43.453)
Participación de trabajadores		0			0
Impuesto a la renta		0			0
Utilidad (pérdida) neta		(166.665)	(26.813)	150.025	(43.453)

Notas a los Estados Financieros

Las explicaciones de las Notas son como sigue:

- a. Propiedades y equipos por \$563,401 adquiridas durante el 2013, no registradas en dicho periodo, como sigue:

Terrenos	263.401
Edificios	15.000
Repuestos y Herramientas	10.900
Instalaciones	137.400
Maquinarias y equipos	100.400
Muebles y Enseres	36.300
	563.401

- b. Gasto de depreciación por \$123,212 de aeronaves, equipos e instalaciones, neto en exceso al 31 de diciembre del 2013, como sigue:

	Utilidades Retenidas
Corrección del gasto de depreciación del periodo 2013 en:	
Aeronaves	150.025
Equipos e Instalaciones	(26.813)
	123.212

16. Ventas y Costo de Ventas

El siguiente es un resumen de las cuentas de ventas y costo de ventas:

	Ventas		Costo de Ventas		Utilidad Bruta	
	2014	No auditado 2013	2014	No auditado 2013	2014	No auditado 2013
Ventas de bienes						
Aceite Agrícola	361.208	275.269	(243.828)	(175.304)	117.380	99.965
	361.208	275.269	(243.828)	(175.304)	117.380	99.965
Ventas de servicios						
Servicio de Fumigación	1.553.741	1.067.726	(1.355.102)	(1.104.685)	198.640	(36.959)
	1.553.741	1.067.726	(1.355.102)	(1.104.685)	198.640	(36.959)
	1.914.950	1.342.995	(1.598.930)	(1.279.989)	316.020	63.006

El costo de ventas está constituido por el costo de adquisición de los bienes vendidos más otros costos directos e indirectos atribuibles, como sigue:

Notas a los Estados Financieros

	2014	No auditado 2013
Costo de ventas de Aceite Agrícola		
Aceite Agrícola	243.827	175.304
Costo de ventas de Servicio de Fumigación		
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	307.143	294.612
Beneficios Sociales	90.447	85.059
Comisiones	53.569	48.372
Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio	5.409	0
Otros Gastos de Personal	19.294	19.747
Alquiler de Avionetas	289.439	44.393
Consumo de Combustible	288.123	197.871
Mantenimientos	53.741	111.607
Materiales y Herramientas	13.984	3.713
Seguros	127.015	152.942
Honorarios Profesionales y Otros Servicios Prestados	25.474	17.197
Depreciaciones y Amortizaciones	31.633	44.551
Otros	49.832	84.622
	1.355.102	1.104.685
	1.598.930	1.279.989

17. Gastos Administrativos

El siguiente es un resumen de los gastos administrativos:

Año Terminado el 31 de Diciembre	Administración	
	2014	No auditado 2013
Sueldos y beneficios sociales	34.050	16.211
Jubilación Patronal y Desahucio	1.219	0
Otros Gastos de Personal	3.095	2.489
Honorarios profesionales	6.996	17.200
Telecomunicaciones	111	27
Mantenimiento	605	3.990
Suministros y Materiales	621	6.903
Impuestos y contribuciones	11.279	9.777
Gastos de Gestión	45	364
Transporte	5.143	4.194
Depreciación	52.802	26.935
Gastos de viaje	160	236
Otros	23.036	10.087
	139.162	98.413

La remuneración del personal gerencial clave, representado por el Presidente, Gerente General y Jefe Administrativo, son como sigue:

Notas a los Estados Financieros

	2014	No auditado 2013
Sueldos y beneficios sociales	19.568	18.190
Utilidades	1.160	0
Bono por desempeño	520	0
Provisión para jubilación	666	0
Desahucio	130	0
	22.043	18.190

18. Gestión de Riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

17.1 Riesgo de Mercado

Los precios son establecidos de acuerdo a la competencia y al mercado actual, los cuales deben dejar un margen sugerido por la Gerencia, lo que dependerá del cliente y de la distancia de la hacienda a la cual se va a fumigar, el hectareaje y los productos utilizados.

Las empresas con este tipo de servicios están inmersas en un riesgo con agentes externos como lo es el clima, ya que la temporada de lluvias es una temporada alta en la cual se obtiene una mayor rentabilidad en comparación con la época de verano.

17.2 Riesgo de Crédito

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía trabaja con terceros reconocidos con buen crédito y otros con un comportamiento crediticio fluctuante. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean contratar sus servicios con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito y se le solicite garantías que respalden la futura deuda, esto puede ser mediante cheques con fecha establecida para los cobros. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no sea significativa y se puedan tomar las medidas necesarias de manera oportuna.

17.3 Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez, mediante el control de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

Notas a los Estados Financieros

19. Gestión de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades.

La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas. Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

20. Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y el 30 de Septiembre del 2015 no se han producido eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Cesar Burgos
Gerente General



CPA. María Gabriela Salazar
Contadora General