

Notas a los estados financieros

Expresadas en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

1. Entidad informante

La compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en noviembre de 2012. Sus actividades principales son la fumigación y aero-fumigación agrícola.

El principal accionista de la compañía es Importadora Industrial Agrícola Del Monte S.A., con una participación accionaria del 99.99%.

En el 2015, 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 de 2015, la compañía tenía 18 empleados (2014: 17 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 tres años:

31 de Diciembre	%
2015	3,38
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"), vigentes durante el período contable 2015.

2.2 Autorización para publicación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la gerencia de la compañía el 15 de abril de 2016; y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Notas a los estados financieros

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 compañías relacionadas**, 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.

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.

Notas a los estados financieros

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 recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o

Notas a los estados financieros

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

Notas a los estados financieros

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 y cinco 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, 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.

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.

Notas a los estados financieros

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.

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.

Notas a los estados financieros

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**, determinado 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**, determinado 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	2015	2014
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

- **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.

Notas a los estados financieros

- **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:

	2015	2014
Tasa de descuento	6,31%	6,54%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,50%
Tasa de rotación promedio	11,80%	11,80%
Vida laboral promedio remanente	7,9	7,1
Pensión mínima	US \$20,00	US \$20,00
Tabla de mortandad e invalidez	TM IESS 2002	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.

3. Efectivo

El siguiente es un resumen de las cuentas de efectivo:

Al 31 de diciembre	2015	Ajustados 2014
Caja chica	2.956	8.128
Bancos locales	0	5.087
	2.956	13.215

Notas a los estados financieros

4. Clientes y otras cuentas por cobrar

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

Al 31 de Diciembre	2015	Ajustados 2014
Clientes	617.973	435.831
Estimación del deterioro del valor de clientes	(206.049)	(206.049)
Clientes - neto	411.923	229.782
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos de combustibles y aceite agrícola	6.012	4.616
Empleados	1.347	1.390
Anticipo a proveedores	66.070	23.896
Reclamos a empresas de seguros	0	0
Otros	9.536	1.500
	82.966	31.401
	494.889	261.183

4.1 Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por venta con plazos de hasta 60 días (2014: hasta 60 días), y no devengan intereses. Una descomposición por edad de las facturas es como sigue:

Al 31 de diciembre	2015	Ajustados 2014
Por vencer	199.421	155.728
Vencidos:		
1 a 30 días	46.216	19.027
31 a 60 días	57.059	15.077
61 a 90 días	32.636	11.629
Más de 90 días	282.640	234.372
	418.552	280.104
	617.973	435.831

4.2 Estimación del deterioro del valor de clientes

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

	2015	Ajustados 2014
Al 1 de Enero	(206.049)	0
Incremento con cargo a gastos de administración	0	(206.049)
Bajas por incobrable	0	0
Al 31 de Diciembre	(206.049)	(206.049)

Notas a los estados financieros

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:

Al 31 de diciembre	2015	Ajustados 2014
Anticipo de impuesto a la renta	0	0
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	20.099	12.244
	20.099	12.244

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:

Al 31 de diciembre	2015	Ajustados 2014
2015	20.099	0
2014	0	12.244
	20.099	12.244

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 \$21,184 de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le fueron efectuadas en los años 2014 y 2015, para compensar el impuesto a la renta causado en el período 2015.

Notas a los estados financieros

6. Inventarios

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Al 31 de diciembre	2015	Ajustados 2014
Combustible	66.724	73.194
Aceite agrícola	1.626	23.852
	68.350	97.046
Estimación del deterioro del valor de inventarios	0	0
	68.350	97.046

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

	2015	Ajustados 2014
Al 1 de enero	0	0
Incremento con cargo a resultados	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	Al 1 de enero de 2014	Adiciones	Ventas y Bajas	Ajustados Al 31 de diciembre de 2014	Adquisi- ciones	Ventas y Bajas	Al 31 de diciembre de 2015
Terrenos	263.401	0	0	263.401	0	0	263.401
Aeronaves	1.000.000	46.559	0	1.046.559	11.385	0	1.057.944
Instalaciones	137.400	8.789	0	146.189	1.120	0	147.309
Bienes inmuebles y edificios	15.000	0	0	15.000	0	0	15.000
Muebles y enseres	39.681	2.901	0	42.582	874	0	43.455
Equipos de computación	4.011	1.710	0	5.721	7.445	0	13.167
Repuestos y herramientas	10.900	0	0	10.900	448	0	11.348
Maquinaria y equipos	100.400	0	0	100.400	18.566	0	118.966
Equipo en tránsito	0	67.532	0	67.532	0	(37.338)	30.194
	1.570.793	127.491	0	1.698.284	39.838	(37.338)	1.700.784

Notas a los estados financieros

Depreciación acumulada	Al 1 de enero de 2014	Gastos de depreciación	Ventas y bajas	Ajustados Al 31 de diciembre de 2014	Gastos de depreciación	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2015
Aeronaves	43.473	52.086	0	95.558	52.897	0	148.455
Instalaciones	17.623	9.005	0	26.628	14.666	0	41.294
Bienes inmuebles y edificio	0	1.438	0	1.438	750	0	2.188
Muebles y enseres	164	7.557	0	7.721	4.294	0	12.016
Equipos de computación	758	1.645	0	2.403	3.110	0	5.513
Repuestos y herramientas	0	2.089	0	2.089	1.105	0	3.194
Maquinaria y equipos	9.190	10.053	0	19.243	11.248	0	30.491
	71.208	83.873	0	155.080	88.070	0	243.150

Los gastos de depreciación del 2015 por \$88,070 (2014: \$83,873) 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	2015	Ajustados 2014
Terrenos	263.401	263.401
Aeronaves	909.489	951.001
Instalaciones	106.016	119.562
Bienes inmuebles y edificios	12.813	13.563
Muebles y enseres	31.440	34.860
Equipos de computación	7.653	3.318
Repuestos y herramientas	8.154	8.811
Maquinaria y equipos	88.475	81.157
Equipo en tránsito	30.194	67.532
	1.457.635	1.543.205

8. Proveedores y otras cuentas por pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar:

31 de diciembre	2015	Ajustados 2014
Proveedores locales	304.346	150.613
Anticipos de clientes	3.900	6.684
Nómina por pagar	5.869	6.398
Retenciones aporte personal	2.607	2.190
IESS préstamos quirografarios	1.805	633
Prestamos de combustible	24.789	37.170
Prestamos de aceite agrícola	3.692	0
Otros	4.172	0
	351.180	203.687

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 de 2015, la compañía ha efectuado las siguientes operaciones con compañías relacionadas:

	Cuentas por Cobrar		Cuentas por Pagar	
	2015	2014	2015	2014
IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.	0	12.132	471.944	327.031

	Ventas		Compras	
	2015	2014	2015	2014
IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.	2.446	1.574	4.681	1.687
	2.446	1.574	4.681	1.687

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:

	Al 1 de enero de 2014	Provisiones	Pagos	Ajustados Al 31 de diciembre de 2014	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2015
Aporte patronal	0	47.401	(44.586)	2.815	44.274	(43.738)	3.351
Fondo de reserva	0	18.416	(17.532)	884	19.734	(19.460)	1.158
Décimo tercer sueldo	2.660	29.904	(30.657)	1.907	30.368	(30.401)	1.874
Décimo cuarto sueldo	4.083	5.139	(5.108)	4.114	6.390	(7.059)	3.445
Vacaciones	13.062	2.754	(1.224)	14.591	15.182	(13.348)	16.426
Participación trabajadores	0	26.155	0	26.155	0	(26.155)	0
	19.805	129.769	(99.108)	50.466	115.949	(140.160)	26.254

Notas a los estados financieros

11. Pasivos por impuestos corrientes

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

	2015	Ajustados 2014
Al 31 de diciembre		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.079	7.137
Retenciones en la fuente de Impuesto al valor agregado	1.148	95
Impuesto a la renta de la compañía	0	0
	8.227	7.231

El siguiente es el movimiento de la cuenta "Impuesto a la renta de la compañía":

	2015	Ajustados 2014
Al 1 de enero	0	0
Pagos	0	0
Provisión del año	21.184	41.540
Compensación con retenciones en la fuente	(21.184)	(41.540)
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 de 2014	0	0	0
Provisiones	4.752	1.576	6.328
Pagos	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2014	4.752	1.576	6.328
Provisiones	1.460	3.832	5.292
Pagos	0	(803)	(803)
Al 31 de diciembre de 2015	6.212	4.605	10.817

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados del 2015 están constituidas como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo financiero	311	102	413
Costo laboral por servicios actuales	2.447	1.029	3.476
Reversiones por salida de trabajadores	(1.364)	2.062	698
Perdidas (ganancias) actuariales	66	639	705
	1.460	3.832	5.292

Notas a los estados financieros

Un análisis de sensibilidad demuestra que, si hubiera cambios razonablemente posibles a las suposiciones actuariales significativas al 31 de diciembre de 2015, 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%)	(810)	943	(549)	631
Tasa esperada de incremento salarial (cambio del 0,5%)	971	(838)	649	(568)
Tasa de mortalidad (cambio de 1 año)	(180)	178	(133)	132

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:

	2015	Ajustados 2014
Impuesto a la renta corriente, representado por el impuesto causado	21.184	41.540
Impuesto a la renta diferido, relacionado con las diferencias temporarias	0	0
	21.184	41.540

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:

	2015	Ajustados 2014
Utilidad (pérdida) contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(142.390)	(31.683)
Menos, participación de trabajadores	0	(26.155)
Más, provisión para jubilación patronal	1.460	4.752
Más, provisión para cuentas incobrables	0	206.049
Más, otros gastos no deducibles	41.333	79.307
Menos, amortización de pérdidas tributarias	0	(43.453)
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta, que no se reinvierte	(99.597)	188.818
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	(21.911)	41.540
Anticipo determinado y pendiente de pago	21.184	14.271
Impuesto a la renta causado definitivo	21.184	41.540

Notas a los estados financieros

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

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		31 de diciembre	
	2014	2014	2014	2014	2014	2014
Beneficios definidos a los empleados - jubilación	6.212	4.752	1.367	1.046	(321)	(1.046)
	6.212	4.752	1.367	1.046	(321)	(1.046)

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 de 2015 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 2015 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 nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional, la que no superará la diferencia

Notas a los estados financieros

entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

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 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 de 2015, el capital suscrito y pagado está constituido como sigue:

Accionistas	País de residencia fiscal	Número de acciones	Valor nominal unitario	Valor nominal total	% Participación
Importadora Industrial Agrícola Del Monte S.A.	Ecuador	1.500.000	\$ 1,00	\$ 1.500.000	99,95%
Erik Vicente Rivadeneira Zambrano	Ecuador	720	\$ 1,00	\$ 720	0,05%
César Olmedo Burgos Santillán	Ecuador	80	\$ 1,00	\$ 80	0,01%
		1.500.800		\$ 1.500.800	100,00%

El 12 de mayo de 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 de 2015, la instrumentación legal de este aumento de capital fue concluida.

15. Corrección de error del periodo anterior

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía efectuó la corrección de un error de omisión significativa incurrida en la preparación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, al no registrar una pérdida por deterioro del valor de las cuentas por cobrar clientes cuando dichos estados financieros fueron emitidos.

Notas a los estados financieros

Un resumen de las correcciones efectuadas a los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

31 de diciembre de 2014	Notas	Saldos antes informados	Corrección de error		Saldos ajustados
			Débitos	Créditos	
Activos					
Activos Corrientes					
Cientes y otras cuentas por cobrar	a	467.233		(206.049)	261.183
Total Activos		467.233	0	(206.049)	261.183
Patrimonio					
Utilidades retenidas	a	63.218	(206.049)		(142.831)
Total Patrimonio		63.218	(206.049)	0	(142.831)

Un resumen de las correcciones efectuadas a los saldos del estado de resultado por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 es como sigue:

Año terminado el 31 de diciembre de 2014	Saldos antes informados	Corrección de error		Saldos ajustados
		Débitos	Créditos	
Ventas	1.914.950			1.914.950
Costo de producción	(1.598.929)			(1.598.929)
Utilidad bruta	316.021			316.021
Gastos				
Ventas - Publicidad	(2.016)			(2.016)
Administración	(139.162)	(206.049)		(345.211)
Financieros	(787)			(787)
Otros ingresos - neto	310			310
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	174.366			(31.683)
Participación de trabajadores	(26.155)			(26.155)
Impuesto a la renta	(41.540)			(41.540)
Utilidad (pérdida) neta	106.671	(206.049)	0	(99.378)

Notas a los estados financieros

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	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Ventas de bienes						
Aceite agrícola	351.709	361.208	(240.854)	(243.828)	110.855	117.380
	351.709	361.208	(240.854)	(243.828)	110.855	117.380
Ventas de servicios						
Servicio de fumigación	1.567.140	1.553.741	(1.511.908)	(1.355.102)	55.232	198.640
	1.567.140	1.553.741	(1.511.908)	(1.355.102)	55.232	198.640
	1.918.849	1.914.950	(1.752.762)	(1.598.930)	166.087	316.020

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

	2015	2014
Costo de ventas de aceite agrícola		
Aceite agrícola	240.854	243.827
Costo de ventas de servicio de fumigación		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	331.725	307.143
Beneficios sociales	96.870	90.447
Comisiones	0	53.569
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	3.470	5.409
Otros gastos de personal	21.271	19.294
Alquiler de avionetas	446.932	289.439
Consumo de combustible	268.482	288.123
Consumo de aceite agrícola	5.215	0
Mantenimientos	58.156	53.741
Materiales y herramientas	45.012	13.984
Seguros	128.706	127.015
Honorarios profesionales y otros servicios prestados	9.771	25.474
Depreciaciones y amortizaciones	34.440	31.633
Otros	61.859	49.832
	1.511.908	1.355.102
	1.752.761	1.598.930

Notas a los estados financieros

17. Gastos administrativos

El siguiente es un resumen de los gastos administrativos:

	2015	Ajustados 2014
Sueldos	59.042	25.826
Beneficios sociales	19.038	8.224
Jubilación patronal y desahucio	1.927	1.219
Otros gastos de personal	5.943	3.095
Honorarios profesionales	106	6.996
Telecomunicaciones	788	111
Mantenimiento	6.609	605
Suministros y materiales	5.395	621
Impuestos y contribuciones	19.799	11.279
Gastos de gestión	0	45
Transporte	0	5.143
Depreciación	54.497	52.802
Gastos de viaje	51.316	160
Provisión para cuentas incobrables	0	206.049
Otros	88.154	23.036
	312.613	345.211

La remuneración del personal gerencial clave, representado por el presidente, gerente general y jefe administrativo, son como sigue:

	2015	2014
Sueldos y beneficios sociales	14.400	19.568
Utilidades	0	1.160
Bono por desempeño	0	520
Provisión para jubilación	289	666
Desahucio	224	130
	14.913	22.043

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.

Notas a los estados financieros

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.

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 2015 y el 22 de abril del 2016 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