

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **1 INFORMACION GENERAL**

San Francisco S.A. E.P.R. se constituyó el 27 de agosto de 1968 en Santo Domingo, Santo Domingo de los Tsáchilas, Ecuador bajo la forma legal de una sociedad anónima, en predio rústico. Su domicilio está en el Km. 29 Vía Santo Domingo a Quinindé y su oficina matriz funciona en la misma dirección de su domicilio.

La empresa se dedica a la actividad agrícola, pecuaria y forestal, teniendo como principales actividades: el cultivo de la piña y el ordeño de leche; y ha invertido en el cultivo del cacao, la melina y la teca.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 15 de febrero de 2016 por parte de la Gerencia General; sin embargo, están sujetos a aprobación de la Junta General de Accionistas, que tendrá lugar el día sábado 19 de marzo de 2016.

### **2 BASE DE MEDICION; RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS; JUICIOS DE LA GERENCIA; SUPUESTOS CLAVE Y FUENTES DE INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACION**

#### **2.1 BASE DE MEDICION**

Estos estados financieros han sido preparados cumpliendo con todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad; y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

En Ecuador:

La Superintendencia de Compañías (SC), mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21-08-06, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4-09-2006, adoptó las Normas Internacionales de Información

Financiera (NIIF) en el Ecuador, lo cual fue ratificado mediante Resolución No. ADM 08199 del 3-07-2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10-07-2008.

Luego, la SC publica el Cronograma de Aplicación de las NIIF en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20-11-2008, Registro Oficial No. 498 del 31-12-2008, cuyo numeral 3 de su artículo 1ero. fue sustituido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11-10-2011; así, estableció que las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa apliquen NIIF a partir del 1-01-2010; las empresas que tengan activos totales por un monto de USD 4'000.000 al 31-12-2007, las compañías Holding, las de economía mixta, las que bajo la forma jurídica de sociedades constituyan el Estado y Entidades del Sector Público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, etc. que ejerzan sus actividades en el Ecuador, apliquen NIIF a partir del 1-01-2011; y en su artículo 1, numeral 3 sustituido, estableció que las demás compañías y entes sujetos al control de la Superintendencia de Compañías podrían aplicar NIIF, o NIIF para las PYMES (Pequeñas y Medianas Empresas) de cumplir ciertas condiciones\*, a partir del año 2012 con transición en el 2011. Se establecieron los años 2009 y 2010 como años de transición, para la aplicación de las NIIF a partir de los años 2010 y 2011 respectivamente; y el año 2011 como año de transición, para la aplicación de las NIIF o NIIF para las PYMES a partir del año 2012.

\*A inicios del año 2011, mediante la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12-01-2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27-01-2011 -resolución derogada y sustituida el 21-10-2011 por la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010-, se hace una diferenciación para que las personas jurídicas que califiquen como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), presenten sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES).

Se consideran PYMES a aquellas personas jurídicas que cumplen las siguientes condiciones al final del ejercicio económico anterior al período de transición:

- a) monto de activos < a 4 millones de dólares;
- b) valor bruto de las ventas anuales  $\leq$  5 millones de dólares;
- c) número de personal ocupado < a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Hasta el año 2011, los estados financieros de la empresa se presentaron bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. En el año 2012 y 2013 se presentaron bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y desde el año 2014 se presentan bajo las Normas Internacionales de Información Financiera, puesto que superó los 4 millones de dólares en activos.

## **2.2      *POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS PARA EL ENTENDIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS***

### **2.2.1      EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, en cuentas bancarias corrientes y de ahorro; en depósitos e inversiones a corto plazo de alta liquidez en entidades financieras, con un vencimiento original de tres meses o menos.

La empresa evalúa su potencial de generar efectivo a través del Estado de Flujos de Efectivo, que se divide en actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Al final del período se concilia el saldo final de efectivo de este estado financiero con el que consta en el estado de situación financiera.

#### **Manejo del fondo:**

- La empresa maneja un fondo para administración y recursos humanos. Contablemente lo maneja en dos cuentas, una con el monto del cual es responsable la persona encargada, y otra cuenta de valoración en la que se registra el uso del fondo. La suma de las dos cuentas revela el monto disponible del fondo a la fecha de información. Es importante manejar la cuenta deudora con el

monto fijo, para visualizar el monto del cual es responsable la persona encargada.

### **2.2.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS**

La empresa aplica la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Se reconoce un activo financiero o un pasivo financiero sólo cuando la empresa se convierte en partícipe en un acuerdo, o según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La empresa reconoce inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero al precio de la transacción, incluyendo los costos de la misma, excepto: a) para los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable, cuyo cambio se reconoce en el resultado, y b) cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación, que se mide al valor presente de la transacción por el interés implícito que conlleva. El interés se registra considerando el costo del dinero en el tiempo.

Subsecuentemente, los instrumentos financieros se miden, sin deducir ningún costo por su venta, así:

- a) los instrumentos de deuda (activos y pasivos) se miden al costo amortizado, mediante el método del interés efectivo. Si son de término corriente, se miden al valor que se espera recibir o pagar por ellos, sin descontarlos al valor presente, considerando el deterioro de su valor.
- b) las inversiones en acciones o participaciones se miden al valor razonable obtenido en la bolsa de valores o a través de una medición confiable.

Todos los instrumentos financieros, excepto los que se miden a su valor razonable, son evaluados para ver si existe deterioro (incobrabilidad /

riesgo de no cobro); de ahí que se los mide subsecuentemente al costo o costo amortizado, menos el deterioro del valor.

El deterioro se registra en una cuenta de resultado y su contraparte en una cuenta complementaria de valoración del activo.

### **Cuentas por Cobrar:**

- Las cuentas por cobrar a clientes tienen una política diferenciada de cobro, desde cobros al contado al momento del despacho, y a crédito a 1, 3 y 4 semanas plazo.
- La pérdida por deterioro del valor de las cuentas por cobrar a clientes por incobrabilidad se basa en un análisis del riesgo existente de que no se cobren las cuentas, realizado por la persona encargada de la comercialización y cobros y el departamento contable. Se registra un gasto por deterioro al 100% en el caso de que haya certeza de que no va a efectuarse el cobro. Para el resto de cartera se aplica un coeficiente en base a la experiencia de años anteriores y en base a la antigüedad de cartera.
- La política de préstamos a los trabajadores establece un máximo de USD 500, siempre y cuando los trabajadores tengan comprometido solo el 40% del sueldo para pagar préstamos de la empresa y del IESS, y que reciban USD 150 dólares líquidos al final del mes. Los cobros se realizan en el lapso de 6 a 12 meses, y se los descuenta en el rol de pago mensual.
- Los anticipos a proveedores se controlan en un auxiliar en Excel para registrar oportunamente el uso de los mismos al recibir el bien o el servicio por el cual se dio el anticipo. Al final del año quedan como anticipos estrictamente los anticipos otorgados.

### **2.2.3 INVENTARIOS**

En la actividad agrícola, el manejo de inventarios incluye los productos agrícolas cosechados para la venta en el curso normal de las

operaciones; los insumos y materiales para la labor agrícola y los inventarios de suministros de oficina.

Los inventarios cosechados se miden a su precio de venta estimado menos los costos para vender.

La empresa realiza conteos físicos trimestrales de los insumos y materiales para la labor agrícola.

Los inventarios se miden originalmente al costo de adquisición que incluye el precio de compra, impuestos no recuperables, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Además se incluyen otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

La empresa mide el costo de sus inventarios utilizando el método del costo promedio ponderado.

La empresa evalúa al final de cada período si los inventarios se encuentran deteriorados, y reconoce en resultados cualquier pérdida por deterioro del valor.

#### **2.2.4 IMPUESTOS**

Los activos y pasivos tributarios se reconocen y presentan por los montos que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal.

Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias aplicadas en el cálculo son las vigentes o prácticamente vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, basados en las diferencias transitorias (temporarias) entre el valor en libros de activos

y pasivos de los estados financieros y su base tributaria; y sobre los montos no utilizados de pérdidas y créditos tributarios.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a la tasa impositiva que se espera aplicar en el período cuando se realice el activo o se liquide el pasivo.

La empresa, al final de cada período, evalúa nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos. Y registra activos no reconocidos anteriormente, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La tasa impositiva en el año 2011 fue del 24%, en el 2012 del 23% y a partir del año 2013 es del 22%, de acuerdo a la ley.

El activo por impuesto corriente considera todos los valores a favor de las obligaciones fiscales que tiene la empresa, entre otros: el anticipo mínimo y las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por parte de clientes e instituciones financieras, provenientes de transacciones del ejercicio corriente.

Se reconoce un activo por impuesto corriente, si la cantidad ya pagada, que corresponde al período presente y a los anteriores, excede el valor a pagar por esos períodos.

## **2.2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (PPE)**

La Propiedad, Planta y Equipo (PPE) -recursos tangibles controlados por la empresa, que le sirven para generar beneficios económicos futuros medibles confiablemente, con duración mayor a doce meses- se reconoce inicialmente al costo.

Los costos de la PPE incluyen el precio de adquisición, los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; tales como los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y

manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente. También incluirían los costos estimados de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, de ser el caso. Se consideran también los descuentos comerciales y las rebajas.

Subsecuentemente la Propiedad, Planta y Equipo (PPE) se mide al costo, menos su depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro. La NIC 16 de las NIIF requiere que se hagan avalúos periódicos de la PPE.

La vida útil y el valor residual de los elementos de PPE se establecen de acuerdo a la intención de la gerencia y a parámetros técnicos, no necesariamente de acuerdo a la vida económica del elemento de PPE, y acorde a eso se establece el valor residual.

Se reconocen como PPE, las adiciones a largo plazo, que generarán beneficios económicos futuros a la empresa. Los repuestos y equipos auxiliares menores se registran en el inventario y se reconocen en el resultado del período en el que se consumen; los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como PPE, se reconocen como gasto en el año en el que se incurren.

Cada año se evalúa el deterioro del valor de la PPE, para lo cual se calcula su valor de recuperación y su deterioro. El valor en libros de un activo se reduce hasta su valor recuperable sí, y sólo sí, este monto recuperable es inferior al valor en libros. Esta reducción es una pérdida por deterioro del valor que se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

De haber indicio de deterioro también se revisan si las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación son adecuados.

Un elemento de PPE se da de baja cuando existe deterioro total, pérdida, robo, venta o cuando la empresa no espera obtener beneficios económicos futuros del elemento de PPE. Cualquier pérdida o ganancia proveniente de la baja del activo se reconoce en el resultado del año en el que se produce la transacción, luego de agotar el saldo de la cuenta de deterioro acumulado del valor, de ser pertinente.



Los terrenos y edificios son activos separables y la entidad los contabiliza por separado.

A continuación políticas específicas para la PPE de la empresa:

- El método de depreciación que se aplica es el de línea recta, puesto que refleja el desgaste constante de la maquinaria.
- La vida útil estimada promedio de la PPE es de 7,58 años.
- El criterio monetario para la activación de PPE es de USD 500 en adelante. Los demás elementos de PPE que no superan el valor, se los contabiliza en el inventario de artículos de la empresa.
- El valor residual promedio es de USD 0, equivalente a un 0% promedio del costo de adquisición de la PPE.
- La vida útil se basa en el tiempo que la gerencia proyecta utilizar la propiedad, planta y equipo en la empresa. Si la gerencia piensa renovarla en un tiempo menor al de su vida económica, se registra un valor residual.

## **2.2.6    ACTIVOS BIOLOGICOS**

Se aplica la NIC 41 Agricultura para el registro de las cosechas y del crecimiento biológico de los activos biológicos.

La empresa desarrolla actividades agrícolas, pecuarias y forestales, es así que gestiona la transformación biológica de las plantas de piña, del ganado lechero, del cacao, la teca y la melina, que comercializa o que resiembraba para su continua reproducción.

La política de la empresa es llevar los activos biológicos a su valor razonable menos costos para vender, cuando es viable obtener ese valor razonable menos costos para vender. Es viable cuando hay un mercado activo. Esto se realiza para la piña y para el ganado de leche. En el caso de las plantaciones a mediano y largo plazo, como lo son el cacao, la teca, la melina, la empresa registra las inversiones al costo, el

cual será amortizado una vez que las plantaciones inicien su ciclo productivo.

El ciclo de vida de la piña es de 14 meses, luego de 6 meses de crecida la plántula en el invernadero, el del cacao es de 15 a 40 años, el de la melina es de 15 años, y el de la teca de 20 años. En cuanto al ordeño, las vacas comienzan a ordeñarse a los pocos días de haber parido; el ordeño continúa durante aproximadamente 5 u 8 meses.

### **2.2.7 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Los beneficios a los empleados se basan en la NIC 19 de las Normas Internacionales de Información Financiera, la misma que considera que dado que los beneficios por terminación no proporcionan a una entidad beneficios económicos futuros, una entidad los reconocerá como gasto en resultados de forma inmediata. Por esta razón la provisión para desahucio y para despido intempestivo no se incluye dentro de los beneficios a los empleados sino dentro de las provisiones (NIC 37).

Los beneficios a los empleados comprenden todas las retribuciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios.

La empresa entrega a sus empleados beneficios de corto plazo y de largo plazo.

#### **Corto plazo:**

Sueldo: remuneración fija pactada entre el trabajador y la empresa por el cumplimiento de las funciones acordadas. No puede ser inferior al Salario Básico Unificado mensual, que actualmente es de USD 366.00.

Horas Suplementarias y Extraordinarias: se reconoce por las horas trabajadas fuera del horario laboral estipulado por contrato dentro de la jornada máxima de trabajo de 8 horas diarias, para un total de 40 semanales. Así, se reconocen las horas suplementarias, que exceden las 8 horas de jornada normal de trabajo dentro del rango de 6h00 a 24h00, y tienen un recargo del 50% del valor hora; y máximo puede haber 4 horas suplementarias por día y 12 horas por semana; también

se reconocen las horas extraordinarias, trabajadas entre las 24h00 y las 6h00 en días laborales, y trabajadas los sábados, domingos y/o feriados, con un recargo del 100% del valor hora.

Bonos: es un reconocimiento de acuerdo a la política de la empresa, que al no considerarse un servicio de orden social, es base de aportación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Décimo Tercera Remuneración: beneficio que se entrega a los trabajadores, equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubiere percibido el empleado durante el año, desde el 1 de diciembre del año anterior hasta el 30 de noviembre del año en curso, y debe pagarse hasta el 24 de diciembre de cada año.

Decimocuarta Remuneración: los trabajadores perciben una bonificación anual equivalente a un salario básico mínimo unificado para los trabajadores en general, cuyo pago se concreta hasta el 15 de agosto en la Sierra y Oriente; y, hasta el 15 de marzo en la Costa.

Aportaciones a la Seguridad Social: es el aporte legal obligatorio por parte del empleador al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), para que el empleado pueda recibir atención médica gratuita, préstamos quirografarios, préstamos hipotecarios, préstamos prendarios, maternidad, cesantía, jubilación por vejez e invalidez, entre otros.

Ausencias remuneradas a corto plazo: la empresa reconoce como ausencia remunerada las vacaciones anuales y las ausencias por enfermedad; el gasto de vacaciones del personal se reconoce en base al principio del devengado, para todo el personal en relación de dependencia, y equivale a 15 días calendario hasta el quinto año, año en el que acumula un día más de vacaciones por cada año adicional de servicio.

Participación de los Trabajadores en la Utilidad Líquida: de conformidad con el Código del Trabajo, la empresa reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas al 31 de diciembre de cada año, pagaderas en abril del siguiente año.

Salario Digno: en caso de que el sueldo promedio más beneficios sociales del período de cada empleado no supere el monto de salario

digno, se reconoce una compensación en marzo del siguiente año, siempre y cuando la empresa hubiere generado utilidades y hayan pagado un anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad. Para el año en el que se presentan los estados financieros, el salario digno asciende a USD aproximadamente USD 400.

### **Largo plazo:**

Jubilación Patronal: los empleados devengan una parte proporcional de este beneficio desde el primer día que ingresan a la empresa. Los empleados recibirán este beneficio post-empleo por retiro a los 20 – 25 años de haber prestado sus servicios, continua o interrumpidamente, en la empresa, de acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales de los planes de beneficios definidos se los reconoce en otro resultado integral.

La empresa mide su obligación por beneficios definidos, y el gasto relacionado, sobre la base de un valor presente. La provisión para la jubilación patronal del año 2015 se realizó así:

- El cálculo actuarial lo realizó una firma actuaria en base al método de la unidad de crédito proyectada; con una tasa de descuento del 6,31%, con una sensibilidad del 0,5%.
- Al cumplir los 20-25 años de servicio interrumpido con la misma empresa, el empleado se puede jubilar, recibiendo 14 sueldos mensuales al año, con un mínimo de USD 20-30 y un máximo equivalente al salario básico unificado del año de la jubilación. Dado que la probabilidad de jubilación es latente, se clasifica la provisión de las personas con derecho a jubilación (20 años para arriba de servicio) en el corto plazo.
- El cálculo se basa en un ingreso acumulado total, en base al promedio anual de los últimos 5 años, al que se le resta el aporte patronal acumulado total, y al que se le mensualiza en base a 20 años, aplicando los coeficientes de las tablas biométricas, de acuerdo al Art. 218 del Código del Trabajo.

## **Terminación de la Relación Laboral:**

Los beneficios por terminación de la relación laboral se contabilizan cuando la terminación laboral ocurre, a menos que se considere una provisión (obligación presente en base a hechos pasados que dará lugar a una salida de recursos) bajo la NIC 37.

### **2.2.8 PROVISIONES**

Una provisión se reconoce inicialmente, si a raíz de un suceso pasado, constituye una obligación presente legal o implícita, que implique una probable salida de recursos, medibles confiablemente.

Subsecuentemente, las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar el mejor valor esperado a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las provisiones se valoran al valor presente de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente refleja las evaluaciones actuales del mercado, el costo del dinero en el tiempo, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Las provisiones establecidas solo se pueden utilizar para lo que fueron creadas; y deben ser revertidas si la probabilidad de ocurrencia desaparece.

Los pasivos contingentes no se reconocen contablemente, más si se revelan, a menos que su ocurrencia sea remota.

Los activos contingentes tampoco se reconocen contablemente, más si se revelan.

Entre las provisiones reconocidas por la empresa están:

- El deshaucio, que equivale al 25% del último sueldo por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.
- También se provisiona el despido intempestivo en base a la historia laboral de la empresa y al riesgo actual de su ocurrencia.
- Dado que la actividad agrícola y pecuaria presenta riesgos de insectos (caracol), enfermedades (brucelosis) y otros, se realizan provisiones por estos riesgos inherentes a la actividad agrícola, que han generado una obligación de pago a la compañía.
- La empresa evalúa, al final del período contable, si no habrá alguna obligación presente, surgida de eventos pasados que impliquen una probable salida de recursos económicos. De haberla, la contabiliza.

### **2.2.9 INGRESOS ORDINARIOS**

La empresa mide los ingresos de sus actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por cuenta propia, tomando en cuenta los descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que apliquen.

La empresa reconoce los ingresos de sus actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y servicios cuando cumple todo lo siguiente:

- (a) es probable que la empresa obtenga beneficios económicos;
- (b) puede medir confiablemente el monto de los ingresos;
- (c) los costos incurridos y por incurrir, en relación con la transacción, son medibles confiablemente; y,

Adicionalmente, para la venta de bienes, cuando cumple también que:

- (d) transfiere al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes;
- (e) no conserva ninguna participación en la gestión y control de la propiedad de los bienes vendidos.

Y adicionalmente, para el caso de la prestación de servicios, en los que se aplica el método del porcentaje de terminación, en función del grado de terminación de la transacción, si:

- (d) el grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido confiablemente.

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

#### **2.2.10 COSTOS**

Los estados financieros se preparan sobre la base del devengado. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás hechos se reconocen cuando ocurren, y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

Los costos se registran a medida que se registran los ingresos relacionados con ellos.

#### **2.2.11 GASTOS DE VENTA**

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Los gastos provienen exclusivamente del departamento de ventas, que se orienta al manejo y distribución de los bienes y servicios que vende la empresa.

Se efectúa la contratación de un servicio o compra de un bien y se procede a clasificarlo y registrarlo adecuadamente en la cuenta del gasto, y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

### **2.2.12 GASTOS DE ADMINISTRACION**

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Estos gastos se originan en las oficinas administrativas de la empresa como por ejemplo en la gerencia, departamento contable, mensajería, etc.

Se efectúa la contratación de un servicio o compra de un bien y se procede a clasificarlo y registrarlo adecuadamente en la cuenta del gasto, y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

### **2.2.13 GASTOS FINANCIEROS**

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Se registran los gastos en relación al sistema financiero por intereses, comisiones, sobregiros, garantías bancarias, entre otros; y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

### **2.2.14 PARTES RELACIONADAS**

Se registran las transacciones de compra y de venta, las cuentas por cobrar y obligaciones por pagar de partes relacionados cuando estas provienen exclusivamente de operaciones que la entidad tenga con las mismas.

Se consideran partes relacionadas a los socios u accionistas directos e indirectos, a los funcionarios de nivel gerencial, y a los familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad que tengan relación laboral o no con la entidad.



### **3. COMPOSICION Y EVOLUCION DE LOS COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A continuación un detalle comparativo de la composición y evolución de las cuentas que no se detallan en el cuerpo de los estados financieros.

**NOTA 3. 1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Caja	38,63	0,00
Bancos	613.549,42	541.297,28
<b>SUMAN</b>	<b>613.588,05</b>	<b>541.297,28</b>

Todos los fondos están disponibles, no existe ninguna restricción sobre ellos.

**NOTA 3. 2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Cientes Exportación Directa	0,00	0,00
Cientes Exportación Indirecta	249.241,59	243.358,15
Venta Local Piña	75.504,69	50.350,37
Venta Local Leche	950,00	1.862,16
Cientes Locales Palma	372,29	7,33
	<b>326.068,57</b>	<b>295.578,01</b>
Por facturar últimos días del mes	<b>101.202,13</b>	
(-) Provisión Deterioro del Valor de Clientes	-48.951,71	-18.532,09
<b>SALDO FINAL CLIENTES</b>	<b>378.318,99</b>	<b>277.045,92</b>
Otros por cobrar	<b>34,03</b>	
<b>SALDO FINAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>378.353,02</b>	<b>277.045,92</b>

En el año 2015 se dieron de baja USD 2.948,82 clientes incobrables, según los análisis de la gerencia.

**NOTA 3. 3 INVENTARIOS**

La evolución de esta cuenta fue:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Saldo inicial Inventario Insumos y Materiales	123.163,88	127.750,35
Saldo inicial Deterioro del Valor	-3.198,90	-7.585,92
Saldo inicial Inventario Neto Insumos y Materiales	<b>119.964,98</b>	<b>120.164,43</b>
Compras	533.208,12	609.663,07
(-) Consumos	-535.295,59	-615.413,50
(-) Bajas	-3.653,15	-1.589,71
(-) Deterioro del Valor (VNR)	0,00	-3.198,90
(-) Deterioro del Valor (Caducidad)	-1.601,67	0,00
Reversión Deterioro del Valor	0,00	7.585,92
(+/-) Otros	1.751,29	2.753,67
Saldo final Inventarios Insumos y Materiales	<b>119.174,55</b>	<b>123.163,88</b>
Saldo final Deterioro del Valor (VNR)	-3.198,90	-3.198,90
Saldo final Deterioro del Valor (Caducidad)	-1.601,67	
<b>SALDO FINAL INVENTARIO NETO</b>	<b>114.373,98</b>	<b>119.964,98</b>

**NOTA 3. 4 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	En dólares 31/12/2015	En dólares 31/12/2014
Seguro Prepagado	1.600,48	
Mantenimiento Prepagado	3.825,21	
Anticipo a Proveedores	6.737,47	2.495,47
Anticipo Jorge Quito	640,35	
Anticipo Empleados	212,06	
Anticipo Camioneta Mazda	15.982,41	22.482,45
Préstamos a Empleados	58.814,35	19.086,81
Otras cuentas por cobrar	1.460,97	171,77
(-) Provisión anticipo a proveedores	0,00	0,00
<b>SUMAN</b>	<b>89.273,30</b>	<b>0,00</b>

**NOTA 3. 5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	En dólares 31/12/2015	En dólares 31/12/2014
CR. TR. ACUM. ADQUISICIONES	241.703,20	208.629,61
(-) Deterioro del Valor	-111.116,66	-77.675,86
<b>SUMAN</b>	<b>130.586,54</b>	<b>130.953,75</b>

El crédito tributario del IVA expira a partir de septiembre del año 2016 hasta el año 2020. Las

<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.326.174,89</b>	<b>1.069.261,93</b>
-------------------------------	---------------------	---------------------

**NOTA 3. 6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

La evolución de esta cuenta fue:

	En dólares	En dólares
Saldo inicial PPE	2.848.409,26	2.548.810,57
Saldo inicial Depreciación Acum.	-713.337,33	-546.221,33
Saldo inicial Deterioro del Valor Acum.	-23.356,04	-23.356,04
Saldo inicial PPE Neto	2.111.715,89	1.979.233,20
Adquisiciones y Construcciones	299.123,28	287.336,04
Construcciones en curso	4.377,14	12.487,65
(-) Bajas	-299,66	-225,00
(-) Depreciación	-202.996,69	-172.071,13
(+/-) Diferencias	0,00	4.955,13
Saldo final PPE	3.151.610,02	2.848.409,26
Saldo final Depreciación Acum.	-916.334,02	-713.337,33
Saldo final Deterioro del Valor Acum.	-23.356,04	-23.356,04
<b>SALDO FINAL PPE NETO</b>	<b>2.211.919,96</b>	<b>2.111.715,89</b>

El terreno agrícola está hipotecado parcialmente como garantía de los préstamos recibidos de la Corporación Financiera Nacional.

**NOTA 3. 7 PROPIEDADES DE INVERSION**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Terreno	0,00	201.767,32
Casa	0,00	133.222,11
<b>SUMAN</b>	<b>0,00</b>	<b>334.989,43</b>

Estas propiedades de inversión pasaron a propiedad del Fideicomiso de la Familia Hidalgo Vivar.

**NOTA 3. 8 ACTIVOS BIOLOGICOS**

La evolución de esta cuenta fue:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Saldo inicial Activos Biológicos (AB) al Costo	264.413,52	102.893,26
Saldo inicial Depreciación Acum. AB	-13.151,51	0,00
Saldo inicial Deterioro del Valor Acum. AB	-9.382,50	0,00
Saldo inicial Activos Biológicos (AB) a Valor Razonable	538.232,67	499.485,53
Saldo inicial AB Neto	780.112,18	602.378,79
Inversiones en cacao, teca, melina y laurel	173.664,61	0,00
Compra de 33 cabezas de ganado	45.864,49	161.520,26
Compra de plantas	1.473,00	0,00
Venta de 6 cabezas de ganado	-2.933,15	-49.247,25
(-) Depreciación de AB al costo	0,00	-13.151,51
(-) Deterioro del Valor de AB al costo	0,00	0,00
Reversión Deterioro del Valor	0,00	0,00
<b>Ganancia por Valor Razonable Menos Costos para Vender:</b>		
Cosecha de puyones	0,00	9.364,14
Cosecha de 8.972 toneladas de piña	3.206.887,90	2.886.591,03
Ajuste del valor razonable a partir del valor presente de la	77.468,18	0,00
Venta de las 8.972 toneladas de piña	-3.206.887,90	-2.798.578,28
Deterioro del ganado	0,00	-9.382,50
Transformación biológica de 253 cabezas de ganado lechero	68.816,91	
Saldo final Activos Biológicos (AB) al Costo	482.482,47	264.413,52
Saldo final Depreciación Acum. AB	-13.151,51	-13.151,51
Saldo final Deterioro del Valor Acum. AB	-9.382,50	-9.382,50
Saldo final Activos Biológicos (AB) a Valor Razonable	684.517,76	538.232,67
<b>SALDO FINAL AB NETO</b>	<b>1.144.466,22</b>	<b>780.112,18</b>

Al 31 de diciembre de 2015 hubo 170 hectáreas de piña sembradas, en crecimiento, en producción, en viveros y en barbecho; de las hectáreas en producción se cosecharon 8.972 toneladas de piña fresca en el año 2015. La piña se lleva a valor razonable menos costos para vender del valor estimado de la cosecha.

En el año 2015 se adquirieron 33 cabezas de ganado y se vendieron 6, para un total de 253 cabezas de ganado al 31 de diciembre de 2015. De las 253 cabezas de ganado, 93 están en producción de leche y 160 no. En el año 2015 se ordeñaron 187.014 litros de leche. En cuanto a afectaciones climáticas, el ganado se ve afectado por problemas podales (hongos en las pezuñas) que disminuyen su productividad).

El ganado también se lleva a valor razonable menos costos para vender, basado en el costo por kilo del ganado en pie, cuando no están en producción, y al valor razonable de la vaca lechera, cuando están en ordeño. El costo del kilo de carne se estimó en USD 0,75, y el precio de la vaca lechera USD 1.170.

Se han cultivado 30.000 plantas de cacao, 17.000 plantas de melina y 14.000 plantas de teca.

El cacao, la teca y la melina se llevan al costo menos la depreciación y menos su deterioro, hasta que se puedan medir a su valor razonable menos costos para vender. Su inversión arrancó en el año 2013; son productos agrícolas de mediano y largo plazo.

No existen activos biológicos prendados o que tengan algún tipo de restricción en cuanto a su propiedad.

### **NOTA 3. 9 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Activos por Impuestos Diferidos	29.052,91	25.748,38
<b>SUMAN</b>	<b>29.052,91</b>	<b>25.748,38</b>

### **NOTA 3. 10 DOCUMENTOR POR COBRAR LARGO PLAZO**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Promesa Compra Terreno	11.091,00	7.091,00
<b>SUMAN</b>	<b>11.091,00</b>	<b>7.091,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.722.704,98</b>	<b>4.328.918,81</b>

### **NOTA 3. 11 BENEFICIOS POR PAGAR A LOS EMPLEADOS**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
SUELDOS POR PAGAR	0,00	0,00
BENEFICIOS SOCIALES CORTO PLAZO	88.582,33	75.917,81
15% PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	129.617,53	87.006,02
<b>SUMAN</b>	<b>218.199,86</b>	<b>162.923,83</b>
IESS	26.299,96	20.644,75
PROVISION DESAHUCIO	52.286,26	34.643,51
PROVISION DESPIDOS	6.800,00	7.167,04
JUBILACION PATRONAL CORTO PLAZO	38.034,75	34.800,08
JUBILACION PATRONAL LARGO PLAZO	128.351,25	91.348,72

La remuneración de los directivos y ejecutivos ascendió a USD 40.000 en el año 2015.

La remuneración del resto de los empleados (115) ascendió a USD 695.000 en el año 2015, y con todos los beneficios sociales, alcanzó casi el millón de dólares.

### **NOTA 3. 12 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
PROVEEDORES LOCALES	52.663,97	79.627,79
PRESTAMO CON LA CFN CORTO PLAZO	40.837,80 *	37.072,05 *
OTRAS PROVISIONES CORTO PLAZO	10.278,00	10.278,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	0,00	25.938,52
OTROS	176,03	14.948,81
<b>SUMAN</b>	<b>103.955,80</b>	<b>167.865,17</b>
PRESTAMO CON LA CFN LARGO PLAZO	101.982,50 *	188.369,04 *
OTRAS PROVISIONES LARGO PLAZO	0,00	0,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	0,00	334.989,43
<b>SUMAN</b>	<b>101.982,50</b>	<b>523.358,47</b>
<b>SALDO PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO CON LA CFN</b>	<b>142.820,30</b>	<b>225.441,09</b>

\* En el año 2013, la empresa contrató 3 operaciones de crédito con la CFN, operaciones 146474, 146475 y 146476 por un total de USD 262.541 desembolsado, de los USD 392.500 aprobados.

La primera por USD 54.226,60 fue para el cultivo de cacao, a una tasa de interés del 9,569% a 7,5 años plazo con 20 meses de gracia para el capital. Desde mayo de 2015 se comenzó a pagar mensualmente el interés efectivo y una cuota fija de capital de USD 753,15.

La segunda por USD 49.314,49 fue para el cultivo de teca a una tasa de interés del 8,5% a 20 años plazo con 12 años de gracia, tanto para el capital como para los intereses. Esta operación fue cancelada en su totalidad el 22 de diciembre de 2015, luego de descontar el incentivo forestal recibido del gobierno ecuatoriano por USD 11.590,15, que ayudó a pagar la deuda.

La tercera por USD 159.000 fue para la adquisición de un tractor, a una tasa de interés del 9,0638% a 5 años plazo, sin gracia. Esta operación exigió el pago mensual del interés efectivo y un monto fijo de capital por USD 2.650.

La empresa mantiene la hipoteca del terreno agrícola como garantía de las operaciones de crédito vigentes (cacao y tractor).

En el 2015 se pagaron a la CFN USD 16.200 de intereses y USD 82.620,79 de capital.

### **NOTA 3. 13 IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO MENSUAL	0,00	0,00
RETENCIONES IVA MENSUAL	12.394,43	2.497,73
RETENCIONES RENTA MENSUAL	2.729,59	1.700,30
IMPUESTO A LA RENTA ANUAL POR PAGAR	146.285,56	62.601,49
<b>SUMAN</b>	<b>161.409,58</b>	<b>66.799,52</b>

El impuesto a la renta causado en el año 2015 fue USD 190.902,55 , al que se restan las dos cuotas de anticipo mínimo y las retenciones de clientes, para llegar al valor a pagar de USD 148.487,98.

IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTES	32.182,72	17.561,75
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>869.502,68</b>	<b>1.127.112,84</b>

### NOTA 3. 14 CAPITAL SOCIAL

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Saldo inicial	392.396,00	392.396,00
Reinversión utilidades	0,00	0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>392.396,00</b>	<b>392.396,00</b>

Existen 392.396 acciones autorizadas, emitidas y cobradas totalmente, cuyo valor nominal asciende al mismo valor. Las acciones aumentaron de 72.000 a 272.396 en el 2012 y a 392.396 en el 2013, por la reinversión de las utilidades del 2011 y del 2012, respectivamente.

Todas las acciones tienen los mismos derechos, sin ninguna restricción a la distribución de dividendos ni a la devolución de capital.

### NOTA 3. 15 RESERVAS

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Saldo inicial	123.937,81	74.796,33
Apropiación de la reserva legal, año anterior	39.982,27	49.141,48
<b>SALDO FINAL</b>	<b>163.920,08</b>	<b>123.937,81</b>

La reserva legal está estipulada en el Art. 297 de la Ley de Compañías, que exige que para el caso de las sociedades anónimas, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

### NOTA 3. 16 OTRO RESULTADO INTEGRAL

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Saldo inicial	0,00	0,00
Pérdida Actuarial Jubilación Patronal	-13.608,00	0,00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>-13.608,00</b>	<b>0,00</b>

#### **4. PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones y saldos con partes relacionadas se reflejan en el siguiente cuadro:

<b>PARTES RELACIONADAS</b>	<b>En dólares</b>	<b>En dólares</b>
	<b>31/12/15</b>	<b>31/12/14</b>
Compras a partes relacionadas	0,00	0,00
Ventas a partes relacionadas	0,00	0,00
Préstamos recibidos de partes relacionadas	0,00	0,00
Pago Préstamos de partes relacionadas	0,00	25.938,52
Otras transacciones y saldos con partes relacionadas	0,00	334.989,43

#### **5. CONTINGENTES**

En cuanto a obligaciones contingentes que no se han registrado en los estados financieros, pues su probabilidad de ocurrencia no lo amerita, no existe ninguna en el año 2015.

#### **6. HECHOS POSTERIORES**

El mercado nacional de la piña presenta en el 2016 precios menores a los del año 2015.