

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
FINANCIERA

SALGADO ALBAN CIA. LTDA.

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2014

SALGADO ALBAN CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones

SALGADO ALBAN CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, que tiene su domicilio principal en la ciudad de Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, República del Ecuador, su dirección registrada en la vía Quevedo kilómetro 30 margen derecho constituida y registrada el 16 de Octubre del 2013 bajo la denominación de "**SALGADO ALBAN CIA. LTDA**" Su objeto social principal es la producción y comercialización de todo tipo de productos agrícolas y ganaderos permitidos por la Ley.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

La Situación financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro relacionados y no relacionados, por la venta de los servicios de enseñanza. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

3.2.2 Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Corresponden principalmente aquellos acreedores por pagar, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

3.2.3 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar a personas o instituciones relacionadas y no relacionadas, etc.

3.3 Activos por Impuestos Corrientes

Dentro de este grupo se reconoce el crédito tributario por impuestos anticipados e impuestos retenidos en la fuente.

3.4 Propiedad, planta y equipo

3.4.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado. Los intereses sobre créditos para cualquier elemento de planta y equipo no forman parte del costo.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los terrenos y edificios por su naturaleza se han sometido a una revaluación realizada por un perito independiente, para registrarlos a su valor razonable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

En la actualidad, la medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

3.4.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieron de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.4.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles de oficina	10 años

3.5 Activos financieros no Corrientes

En este grupo se reconoce las cuentas y documentos pendientes de cobro por más de doce meses.

3.5.1 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación presente, de carácter legal como resultado de eventos pasados.

- Es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación
- El monto se pueda estimar de manera fiable

3.7 Otras obligaciones corrientes y otros pasivos financieros

Corresponde a cuentas por pagar a la administración tributaria por retenciones, IVA por pagar e impuesto la renta por pagar; obligaciones por pagar al IESS y empleados; obligaciones por pagar a terceros y otros varios acreedores.

3.8 Beneficios a los empleados

3.8.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013 y 2014, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12. Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables

(las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de productos agrícolas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden al valor justo del monto recibido por la venta de productos agrícolas en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos.

3.11 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros.

3.12 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Está compuesta por los saldos de bancos y cajas chicas, al final del periodo económico 2014 y 2013 los componentes de esta cuenta son:

Descripción		2014	2013
Caja Chica	US\$	570.00	0.00
Bancos		1,702.01	1,000.00
Total		\$ 2,272.01	1,000.00

Nota 5 Activos financieros

Corresponde a los valores pendientes de cobros por la venta de productos agrícolas: caucho, palma africana, palmito y anticipos entregados a empleados y proveedores. Al cierre del 2014 presenta un saldo de US\$ 11291.92 y US\$ 0.00 en el 2013.

Nota 6 Activo por impuestos corrientes

Esta cuenta presenta la siguiente composición:

Descripción	2014	2013
Crédito Tributario IR Anticipo año corriente	6.00	0.00
Crédito Tributario IR Retenido	5,099.72	0.00

Nota 7 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

NOMBRE DEL ACTIVO	2014										
	COSTO HISTÓRICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
	Saldo al 31-Dic-13	Adiciones	Ajuste	Bajas	Saldo al 31-Dic-2014	Saldo al 31-Dic-13	Depreciación	Ajuste	Bajas	Saldo al 31-Dic-2014	Valor neto al 31-12-2014
Maquinaría y Equipo		2,436.00			2,436.00		31.26			-31.26	2,404.74
Equipos de Comp. y Software		1,907.24			1,907.24		-117.54			-117.54	1,789.70
Vehículos		11,339.58			11,339.58		-168.99			-168.99	11,170.59
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	0.00	15,682.82	0.00	0.00	15,682.82	0.00	317.61	0.00	0.00	-317.61	15,365.21

Nota 8 Cuentas y Documentos por pagar

Cuentas por Pagar corresponde a los valores pendientes de pago a los proveedores nacionales, al cierre del 2014 presentan un saldo de US\$ 19844.23 y US\$ 0.00 en el 2013.

Nota 9 Provisiones

Las provisiones laborales han sido establecidas para proveer el pago del bono navideño, bono escolar y las vacaciones del personal que labora en la compañía y que al 31 de diciembre del 2014 presentan un saldo de US\$ 17110.48.

Nota 10 Otras obligaciones corrientes

Corresponde a las obligaciones con la administración tributaria por retenciones en la fuente, tanto del impuesto a la renta como del IVA, que realiza la empresa a sus proveedores; las obligaciones con el IESS y las remuneraciones por pagar a empleados. A continuación se muestra un detalle de los rubros que conforma esta cuenta:

Descripción		2014	2013
Con la Administración Tributaria	US\$	2,249.44	0.00
Obligaciones por pagar con el IESS		2,754.24	0.00
Remun. Por Pagar		6,998.95	0.00
Total		12,002.63	0.00

Nota 11 Otros pasivos financieros

La composición de otros pasivos financieros corrientes corresponde a los valores por obligaciones con terceros. Al cierre del ejercicio 2014 y 2013 se presenta un saldo de US\$ 20765.78 y US\$ 0.00

Nota 12 Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital de la Compañía es de US\$ 1.000.00, el cual se encuentra dividido en 1.000 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una.

Nota 13 Ingresos

Los ingresos corresponden a la venta de:

Descripción		2014	2013
Fruta de palma	US\$	281,416.98	0.00
Tallos de palmito		164,705.27	0.00
Latex		63,834.40	0.00
Total		509,956.65	0.00

Nota 14 Costos de producción y ventas

Los costos de producción y ventas corresponden al reconocimiento de los desembolsos efectuados en el normal desenvolvimiento de las actividades de la empresa, a continuación se presentan sus componentes:

Descripción		2014	2013
Compra materiales, insumos y otros	US\$	198,859.83	0.00
Total		198,859.83	0.00

Nota 15 Mano de Obra Directa

Los costos de Mano de Obra Directa corresponden al reconocimiento de los desembolsos efectuados en el normal desenvolvimiento de las actividades de la empresa, a continuación se presentan sus componentes:

Descripción		2014	2013
Remuneraciones y Beneficios Sociales Empleados	US\$	148,637.10	0.00
Total		148,637.10	0.00

Nota 16 Otros costos indirectos de producción

Los Otros costos indirectos de producción corresponden al reconocimiento de los desembolsos efectuados en el normal desenvolvimiento de las actividades de la empresa, a continuación se presentan sus componentes:

Descripción		2014	2013
Mantenimientos y reparaciones	US\$	13,330.10	0.00
Suministros, materiales y repuestos		13,711.16	0.00
Otros costos transporte		19,282.63	0.00
Otros costos por servicios agrícolas		34,299.22	0.00
Total		80,623.11	0.00

Nota 17 Otros Ingresos

El valor correspondiente a Otros Ingresos corresponde a:

Descripción		2014	2013
Otras Rentas	US\$	138.77	0.00
Total		138.77	0.00

Nota 18 Gastos administrativos

Los gastos administrativos corresponden al reconocimiento de los desembolsos efectuados en el normal desenvolvimiento de las actividades de la empresa, a continuación se presentan sus componentes:

Descripción		2014	2013
Remuneraciones y Beneficios Sociales Empleados	US\$	57,620.06	0.00
Honorarios y Remuneraciones a otros trabajadores		3,006.04	0.00
Reparación y mantenimiento		2,245.86	0.00
Combustibles y Lubricantes		4,704.14	0.00
Gasto Transportes		5,545.82	0.00
Gastos de Gestión		1,237.32	0.00
Gasto Provisiones Deducibles		17,110.48	0.00
Varios Gastos		27,093.25	0.00
Total		118,562.97	0.00

Nota 19 Administración de Riesgos

En el período financiero 2013, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de SALGADO ALBAN CIA. LTDA., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

a) Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

b) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía.

SALGADO ALBAN CIA. LTDA., maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificadas operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

c) Gestión de riesgo en las tasas de interés

SALGADO ALBAN CIA. LTDA., no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero; desde el punto de vista de los activos.

d) Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

e) Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para SALGADO ALBAN CIA. LTDA., principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que SALGADO ALBAN CIA. LTDA., mantiene sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

f) Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

SALGADO ALBAN CIA. LTDA., logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operacionales normales recaudados en ventas y pagos a proveedores.

Nota 20 Otros aspectos relevantes

Código Orgánico de la Producción

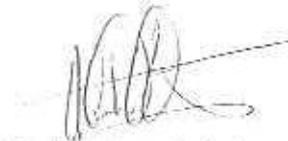
Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.



Ing. Juan Carlos Mantilla
Gerente General



CPA-Dia Camila Cobo
Contadora General