

Notas a los Estados Financieros
PINLLOCOTO SA
Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en US\$. Dólares)

Principales Políticas Contables

a) Declaración de conformidad y presentación Los estados financieros de transición de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

b) Bases de medición Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad moneda funcional. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

d) Negocio en Marcha Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario Pinllocoto es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo Incluye el efectivo, los depósitos en bancos e inversiones de corto plazo con vencimiento de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios que se presentan en el pasivo corriente.

f) Instrumentos Financieros Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el balance general son: efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta), sobregiros y préstamos bancarios y obligaciones financieras.

Los instrumentos financieros se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de pérdidas y ganancias. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en avalúos comerciales y proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

PINLOCOTO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

| | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|---|------------------------|------------------------|
| Activos | | |
| Activos Corrientes | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 589 | 2.101 |
| Activos financieros | | |
| Cuentas por cobrar dientes no relacionados | - | 85.545 |
| Cuentas por cobrar dientes relacionados | 109.994 | 33.729 |
| (-) Deterioro cuentas por cobrar | (6) | (6) |
| Activos por impuestos corrientes | 9.336 | 9.377 |
| otros | 131 | |
| Total Activos Corrientes | 120.044 | 130.745 |
| Activos No Corrientes | | |
| Terrenos | 313.928 | 313.928 |
| Propiedades y equipo - Neto | 23.647 | 25.156 |
| Activos Biológicos | 231.940 | 231.928 |
| Otros activos no corrientes | - | 2 |
| Total Activos No Corrientes | 569.515 | 571.014 |
| TOTAL ACTIVOS | 689.559 | 701.760 |
| Pasivos | | |
| Pasivos Corrientes | | |
| Cuentas por pagar | 2.666 | |
| Otras obligaciones corrientes | 1.127 | 2.575 |
| Total Pasivos Corrientes | 3.793 | 2.575 |
| Pasivos No Corrientes | | |
| Pasivo por impuestos diferidos | - | 3.750 |
| Prestamos de Socios | 19.533 | 3.750 |
| Total Pasivos No Corrientes | 19.533 | 3.750 |
| Total Pasivos | 23.327 | 6.325 |
| Patrimonio | | |
| Capital | 666.233 | 695.435 |
| Capital social | 10.000 | 10.000 |
| Aportes de accionistas para futura capitalización | - | 17.700 |
| Reservas | 171.390 | 171.390 |
| Reserva Legal | 1.146 | 1.146 |
| Reserva de Capital | 170.244 | 170.244 |
| Otros Resultados Integrales | 243.432 | 243.432 |
| Superavit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo | 243.432 | 243.432 |
| Resultados Acumulados | 252.913 | 263.924 |
| Utilidades acumuladas | 2.987 | 2.987 |
| Pérdidas acumuladas | (15.498) | (4.487) |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF's | 265.424 | 265.424 |
| Utilidad del Ejercicio Actual | (11.502) | (11.011) |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 689.559 | 701.760 |

PINLLOCOTO S.A .
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
(Expresado en dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>Saldos al 31-dic-14</u> | <u>Saldos al 31-dic-13</u> |
|--|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | | 6.781 | 9.436 |
| Costo de ventas | | - | (494) |
| Margen bruto | | 6.781 | 8.942 |
| Gastos: | | | |
| Gastos de administración | | 22.031 | 19.938 |
| Gastos de venta | | - | - |
| Otros Ingresos | | 3.748 | |
| Gastos financieros | | - | |
| Otros gastos: | | | |
| Gastos financieros | | 1.20 | 15.03 |
| Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas | | (11.502.02) | (11.011.34) |
| Participación trabajadores | | - | - |
| Impuesto a las ganancias | | - | - |
| Utilidad de operaciones continuadas | | (11.502.02) | (11.011.34) |
| Ingresos por operaciones discontinuadas | | - | - |
| Gastos por operaciones discontinuadas | | - | - |
| Utilidad de operaciones discontinuadas | | - | - |
| Utilidad neta del ejercicio | | (11.502.02) | (11.011.34) |

NOTA 1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye el efectivo, los depósitos en bancos e inversiones de corto plazo con vencimiento de hasta tres meses, valores en tránsito menos sobregiros bancarios que se presentan en el pasivo corriente.

NOTA 1

| | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|--|------------------------|------------------------|
| Caja Chica | 264 | - |
| Banco internacional | 325 | 2.101 |
| Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 589 | 2.101 |

Nota 2 .3, 4- ACTIVOS FINANCIEROS

Clientes: Las cuentas por cobrar comerciales se registrarán contablemente a su valor nominal, neto de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar. De esta forma, los deterioros de la cartera serán determinados solo con base de una evidencia objetiva de que la Compañía PINLLOCOTO S.A. no podrá recuperar el valor íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos.

Provisión de cuentas incobrables: Esta provisión se realizó bajo un análisis de cobrabilidad de las mismas divididas en 5 grupos que van desde la A hasta la E, siendo la A clientes que realizaran el pago de sus facturas en una fecha próxima y la última de clientes que se consideran incobrables debido a su periodo de pago vencido que supera los 360 días, a cada una de las 5 variables se les ha asignado un porcentaje de provisión de la siguiente manera

- A: del 1 al 5 % clientes que efectuaran su pago próximamente
- B; del 6 al 15% vencidos hasta 180 días
- C: del 16 al 30% vencidos hasta 360 días
- D: del 31 al 99% vencidos más de 360 días
- E: 100% cartera incobrable

Los criterios básicos para castigar los activos financieros contra la cuenta de estimación o provisión por deterioro, son los siguientes:

- 1) Agotamiento de la gestión de cobranza, incluyendo ejecución de garantías (en el caso de existir).
- 2) Dificultades financieras del deudor que evidencia la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.
- 3) Solicitud expresa de Gerencia General, respecto de la baja de la cuenta por cobrar con base en un informe detallado de las causales del reconocimiento de cartera incobrable.

En el caso de existencia de recuperos posteriores previamente eliminados de los estados financieros se deberá reconocer este ingreso como una partida del Estado de Resultados Integrales.

Cuentas por Cobrar Relacionadas La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar relacionadas no comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales o cuando la gerencia considera que ha existido un vencimiento considerable, razón por la que se determina el valor de deterioro por el método del valor presente en base a la tasa referencial activa emitida por el Banco Central del Ecuador.

NOTA 2

| | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| 3 Tecnividrio 2000 SA | 85.000 | 85.545 |
| 2 Empresas Relacionadas locales | 24.994 | 33.729 |
| Total Cuentas por Cobrar | 109.994 | 119.273 |
| 4 Provisión para cuentas incobrables | (6) | (6) |
| Total Provisión para cuentas incobrables | (6) | (6) |
| Saldo Neto de Cuentas y Documentos por Cobrar | 109.988 | 119.267 |

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NOTA 5

| | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|---|------------------------|------------------------|
| Credito Tributario a Favor IVA | 5.381 | 5.381 |
| Credito Tributario a Favor Renta | 3.338 | 3.996 |
| Total Activos por impuestos corrientes | 8.719 | 9.377 |

Retenciones por Ventas: este rubro lo componen todas las retenciones de renta que nos han sido efectuadas en los años anteriores, que reposan en los archivos de Pinllocoto S.A. distribuida de la siguiente manera:

Anticipo Impuesto a la Renta: 2640.83

Retenciones ventas años anteriores: 692.17

Retenciones ventas año 2014: 4.84

NOTA 6. Anticipos

Corresponde a los anticipos entregados para trabajos varios con proveedores

NOTA 6

| | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Anticipo Trabajos Varios | 617 | |
| Total Otros Activos Corrientes | 617 | |

NOTA 7 - Propiedad, Planta y Equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo y vehículos se registran a su costo revaluado determinado sobre la base de valorizaciones realizadas por tasadores independientes, menos su depreciación acumulada.

Los desembolsos posteriores sólo se reconocen como costo adicional de ese activo únicamente cuando mejoran las condiciones del bien por encima de la evaluación normal del rendimiento hecho originalmente para el mismo. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren.

Los rangos de tiempo para cálculo de depreciación son como sigue:

| | Rango de tiempo (años) | | |
|---------------------|------------------------|------------------------|--------|
| Edificios | 50 - 55 | Herramientas | 8 - 15 |
| Maquinaria y Equipo | 3 - 10 | Muebles y Enseres | 10 |
| Vehículos | 8 - 9 | Equipos de Computación | 3 |
| Herramientas | 8 - 15 | | |

NOTA 7

| | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|---|------------------------|------------------------|
| Terrenos | 313.928 | 313.928 |
| Inmuebles (excepto edificios) | 27.164 | 27.164 |
| Construcciones en curso | | |
| Muebles y Enseres | 1.513 | 1.513 |
| Total Propiedad, Planta y Equipo | 342.605 | 342.605 |
| (-) Depreciación Acumulada Activo Fijo | (5.031) | (3.521) |
| Total Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo | (5.031) | (3.521) |
| Saldo Neto de Propiedad, Planta y Equipo | 337.575 | 339.084 |

NOTA 8.- ACTIVOS BIOLÓGICO

Corresponden a los activos Biológicos; Plantas en crecimiento, Plantas en Producción, Animales en Crecimiento y en Producción, que mantiene la compañía en su propiedad al 31 de diciembre del 2013

NOTA 8

| | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|--|------------------------|------------------------|
| Plantas en Crecimiento - Activo Biológico | 165000.4 | 164.995 |
| Plantas en Producción- Activo Biológico | 46581.29 | 46.581 |
| Animales en crecimiento - Activo Biológico | 20352.36 | 20.352 |
| Total Activo Biológico - Neto | 231.934 | 231.928 |

NOTA 9 – DIFERIDOS

Corresponden a los valores fruto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 9

| | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|---|------------------------|------------------------|
| Otros activos diferidos | - | 2 |
| Pasivos diferidos | - | 3.750 |
| Total Impuestos Diferidos - Neto | - | 3.752 |

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Obligaciones fiscales: Esta cuenta refleja las obligaciones mensuales con la autoridad tributaria en IVA y Renta.

Obligaciones Laborales: Corresponden a las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, acumuladas al mes de diciembre 2013.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

NOTA10

| | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Obligaciones con la Administracion Tributaria | - | 6.49 |
| Obligaciones con Los Empleados | 596 | 1.613 |
| Obligaciones con el IESS | 525 | 290 |
| 15% utilidades | - | - |
| Total Obligaciones con instituciones financieras - Largo Plazo | 1.121 | 1.909 |

NOTA 12: PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Corresponde a las obligaciones por pagar a los socios

NOTA 12

| | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Por pagar largo plazo | 19.533 | - |
| Pasivo Largo Plazo | 19.533 | - |

NOTA 13.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Estos ingresos fueron generados por las actividades normales de la empresa en el año 2014

NOTA 13

| INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Ventas | 6.781.21 | 9.436.04 |
| otros ingresos | 3.748.49 | |
| total ventas | 10.529.70 | 9.436.04 |

NOTA 14.- GASTOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Gastos incurridos son los propios de la actividad productiva

NOTA 14

| GASTOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES | Saldos al 31-dic-14 | Saldos al 31-dic-13 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Gastos Administrativos | 22.030.52 | 19.938.10 |
| Gastos de Venta | - | - |
| otros gastos | 1.20 | 15.03 |
| total Gastos | 22.031.72 | 19.938.10 |

NOTA 15 - Patrimonio de los Accionistas

Capital Social - Actualmente el capital se compone de Diez Mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en diez mil acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 10% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumul

ados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.



Ing. Daniela Becerra B.
1721745568001
CONTADORA GENERAL.
PINLLOCOTO SA