

# **EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

*EXPORTADORA MACHALA, es una compañía de responsabilidad limitada constituida el 07 de Julio de 1972, con número de expediente #20286, con domicilio actual en la ciudad de Machala-Ecuador, ubicada en Rocafuerte 610 y 9 de Mayo. Su actividad principal es CULTIVO Y EXPORTACION DE BANANO.*

*La compañía se organiza de la siguiente manera:*

- ✓ Junta General de Socios: conformada por los socios de la compañía. Esta junta se reúne 1 vez al año para aprobar los Estados Financieros de la empresa y aprobar cualquier reforma a los estatutos de la empresa. Adicionalmente esta junta se puede convocar extraordinariamente para conocer y resolver temas puntuales de la organización de conformidad con lo señalado por la Ley de Compañías.*
- ✓ Un directorio: Presidido por la Sra. Jessica Antonia Cabrera Macías y conformada por los socios que tienen el capital suscrito y pagado.*
- ✓ Representante Legal: El Sr. Economista Cesar Enrique Naranjo Fischer ejerce la representación legal, judicial y extrajudicialmente de la compañía de conformidad con los estatutos vigentes.*

### **2. Marco Normativo y principales políticas contables**

*A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en todos los años que se presentan estos estados financieros.*

#### **2.1. Bases de Presentación.-**

*Los Estados Financieros de EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA., correspondientes al ejercicio económico 2016, se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB), cuya sede principal se encuentra ubicada en Londres, las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006, en donde se estableció que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. Este proceso fue realizado por la compañía y en el ejercicio 2011 realizó su primer Balance de Apertura con arreglo a las NIIF.*

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados por la administración de la compañía EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA., y aprobados por la Junta General de Socios según sesión celebrada el 14 de septiembre de 2017 y de conformidad con los lineamientos establecidos por el organismo de control competente en el Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2016, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

## **2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador.-**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador según disposición emitida en la resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, estableció que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia del organismo de control, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), siendo su periodo de transición el año 2010. Por lo tanto, la compañía se encuentra en ambiente NIIF, siendo el año 2016 su sexto periodo de presentación de estados financieros bajo NIIF.

## **2.3. Moneda**

### **a. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

## **2.4. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y ratificadas posteriormente por la Junta General de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- ❖ Vida útil de las propiedades, planta y equipos adquiridos durante el ejercicio económico 2016.

Así mismo requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía y que afectan los resultados al cierre del periodo contable.

## 2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, se preparan atendiendo el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

## 3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

La compañía **EXPORTADORA MACHALA CIA. LTDA.**, tomó como base para preparar sus estados financieros las políticas bajo criterio NIIF. Entre las principales políticas NIIF y sus correspondientes eventos al cierre del año 2016, se destacan los siguientes:

### 3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas de efectivo y sus equivalentes, consistían en:

<i>(expresado en dolares de los estados unidos de norteamerica)</i>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
Caja General (*)	22,326.14
Bancos Locales-Exterior	278,893.87
<b>SUMAN</b>	<b>301,220.01</b>

(\*) Incluye fondos de caja chica distribuidos en los diferentes centros productivos, siendo el rubro principal la caja utilizada para cubrir los gastos relacionados con los trámites de las exportaciones realizadas a través de los puertos de Guayaquil y Puerto Bolívar.-

### 3.2. Activos Financieros

#### 3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Mantenedos hasta el vencimiento. b) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, c) Cuentas por cobrar relacionadas, d) Otras cuentas por cobrar, e) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

**a) Mantenidos hasta el vencimiento**

Está representado en el Estado de Situación Financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros.

Los certificados de depósito aperturados a nombre de la compañía son:

*(expresado en dolares de los estados unidos de norteamerica)*

DETALLE	VALOR
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO EXTERIOR	296,184.84
<b>TOTAL</b>	<b>296,184.84</b>

- *Inversión Exterior: Corresponde a 3 certificados de depósito renovados en Banco Pichincha Miami a 182 días plazo renovables a una tasa de interés del 2.95% anual.*

**b) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes que al cierre del ejercicio se encuentran pendientes de cobro y que corresponden a las ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, es decir por su valor de contado y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado. Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Al 31 de diciembre del año 2016, las cuentas por cobrar consistían en:

*(expresado en dolares de los estados unidos de norteamerica)*

DETALLE	VALOR
Cuentas por cobrar clientes relacionados	1,166,513.50
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	852,140.82
<b>SUMAN</b>	<b>2,018,654.32</b>

**c) Otras cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas**

Al 31 de diciembre del año 2016, las cuentas por cobrar a los relacionados y vinculados consistían en:

(expresado en dolares de los estados unidos de norteamerica)

DETALLE	VALOR
CUENTAR POR COBRAR RELACIONADAS	5,439,665.63
CUENTAS POR COBRAR VINCULADAS	98,750.29
<b>SUMAN</b>	<b>5,538,415.92</b>

### **Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión con saldo acreedor dentro del grupo de las cuentas por cobrar. La administración de la compañía considera que el monto de la provisión para cuentas incobrables es razonable para cubrir el riesgo de cobro de sus cuentas por cobrar.

Al 31 de Diciembre de 2016 la provisión acumulada es:

(expresado en dolares de los estados unidos de norteamerica)

DETALLE	VALOR
PROVISION ACUMULADA CTAS. INCOBRABLES	703,217.71
<b>SUMAN</b>	<b>703,217.71</b>

### **3.3. Inventarios**

Los inventarios que son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" para las diferentes categorías de inventario. El inventario de suministros e insumos (bienes fungibles) tiene una alta rotación en el año, por lo cual la administración de la compañía estima que el efecto por deterioro en el valor de los activos es muy bajo o nulo. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

(expresado en dolares de los estados unidos de norteamerica)

DETALLE	VALOR
Materiales y suministros para la actividad agrícola	425,080.31
Materiales de empaque en consignación	1,660.73
<b>SUMAN</b>	<b>426,741.04</b>

### **3.4. Propiedad Planta y Equipo**

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Las reparaciones que no

representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificaciones	20 años
Instalaciones	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos y Equipos de Transportes	6 y 10 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su propiedad, planta y equipos excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

Al 31 de diciembre del año 2016, las propiedades, planta y equipos consistían en:

<i>(expresado en dolares de los estados unidos de norteamérica)</i>	
DETALLE	VALOR
Terrenos	209,919.85
Inmuebles	468,349.19
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	69,907.08
EQUIPOS DE TRANSPORTE	108,347.34
MUEBLES Y ENSERES	9,581.66
EQUIPOS DE COMPUTACION	13,053.97
OTROS EQUIPOS	27,077.34
DEPRECIACION ACUMULADA	(327,093.13)
SUMAN	579,143.30

### 3.5. Activos Biológicos

Un activo biológico se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informe, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, descrito en el párrafo 30, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, en cuyo caso, se lo registrará al costo menos la depreciación y el deterioro acumulado.

Al 31 de diciembre del año 2016, los activos biológicos consistían en:

(expresado en dolares de los estados unidos de norteamerica)

DETALLE	VALOR
Plantas en crecimiento	-
Plantas en producción	2,117,025.44
<b>SUMAN</b>	<b>2,117,025.44</b>

**MOVIMIENTO DE LA CUENTA ACTIVO BIOLÓGICO (PLANTAS EN PRODUCCION) 2016**

	Cultivos de Cacao	Plantas en Producción	Cultivos de Caña	Total
Saldo Inicial al 01-01-2016	36,522.20	1,419,884.68	8,846.62	1,465,253.50
Transferencia a Plantas en Producción	(36,522.20)	45,368.82	(8,846.62)	-
Transferencia de Cultivos en Proceso (1)		1,040,756.06		1,040,756.06
Venta de Hcda. San Juan 3 (2)		(388,984.12)		(388,984.12)
<b>Saldo Final al 31-12-2016</b>	<b>-</b>	<b>2,117,025.44</b>	<b>-</b>	<b>2,117,025.44</b>

(1) Con fecha 30 de abril de 2016, la compañía decide transferir el valor de US\$1'040,756.06 de los inventarios de Cultivos en Proceso a la Cuenta de Activo Biológico, ya que estos activos han sufrido por naturaleza un cambio en su estructura agrícola, que las volvieron productivas.

(2) La Venta de la Hacienda San Juan 3 a la compañía Inversiones Agrícolas Tares S.A. incluye activos biológicos (plantaciones)

La gerencia estima que el valor razonable de los activos biológicos no ha sufrido variación relevante en su precio, debido a que son plantas en edad madura que tienen un valor de mercado definido. Por lo tanto, no existe ajuste por diferencias en su valor razonable con cambios en resultados al cierre del ejercicio 2016.

### 3.6. Inversiones a largo plazo

Esta partida, se haya conformada por las inversiones en acciones de otras compañías y por los valores entregados al fondo CORPEI por el 1.5 x 00/1000 de las exportaciones realizadas en ejercicios anteriores y que representa un derecho exigible al vencimiento. Al 31 de diciembre del año 2016, las inversiones consistían en:

(expresado en dolares de los estados unidos de norteamerica)

DETALLE	VALOR
CUPONES CORPEI (*)	164,494.03
ACCIONES	108.00
<b>SUMAN</b>	<b>164,602.03</b>

CORPEI (\*): Cupones de garantía sobre valor FOB de exportaciones redimibles a 10 años. No devenga intereses.

### 3.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se

clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días.

*(expresado en dolares de los estados unidos de norteamerica)*

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
Proveedores no relacionados	200,067.76
Proveedores relacionados	9,072,772.33
CxP - Vinculadas	613,400.99
<b>SUMAN</b>	<b>9,886,241.08</b>

### 3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Al 31 de diciembre del año 2016, las obligaciones bancarias a corto plazo, consistían en:

#### CORRIENTE

INSTITUCION FINANCIERA	No. OPERACIÓN	SALDO
BANCO BOLIVARIANO	prestamos de cartera	\$ 150,000.00

#### NO CORRIENTE

INSTITUCION FINANCIERA	No. OPERACIÓN	SALDO
BANCO PICHINCHA	prestamos de cartera	\$ 600,000.00

### 3.9. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año por la tasa del impuesto sobre la renta.

Desde el año 2012, los ingresos generados por la producción y ventas de banano deben pagar un impuesto al ingreso de esta actividad bananera, que se calcula en un 2% de las

cajas de banano producidos y exportados, teniendo en cuenta el precio mínimo de venta establecido por el Gobierno de Ecuador. Además, los ingresos y gastos generados por la actividad del banano deben ser excluidos de la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta. A partir de enero de 2015, la normativa tributaria vigente determinó nuevas tarifas para este impuesto, que son entre el 1% y el 2% de los ingresos, en función del número total de cajas de banano vendidos a nivel local o exportados (incluyendo las cajas de banano compradas a otros productores).

Durante el ejercicio 2016 la empresa registró como gasto de impuesto a la renta corriente el valor determinado por el impuesto a la renta único a la actividad bananera.

**El impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

### **3.10. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

### **3.11. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

### **3.12. Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### 3.13. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

### 3.14. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

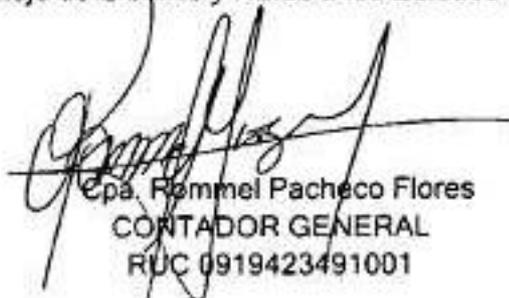
El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición únicamente sufre modificación con la baja de una cuenta de caja chica. El resto de transacciones o eventos se ven reflejados en los ajustes con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

### 3.15. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

## APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están presentadas en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador General.



Epa. Rómulo Pacheco Flores  
CONTADOR GENERAL  
RUC 0919423491001



Eco. Cesar Naranjo Fischer  
GERENTE  
C.I. 0903288322