

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICHAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía: ACTIVIDADES AGRICOLAS GANADERAS.

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Capital Social 2015	Acciones	%
Dr. Miguel Angel Encalada Mora	Ecuatoriana	1,993.36	49.834	49.834
Predial La Ponderosa S.A. Preponsa	Ecuatoriana	2,006.64	50.166	50.17
		<u>4,000.00</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

La Compañía fue constituida el 19 de Febrero de 1.937 en la ciudad de Cuenca como una sociedad anónima, con un plazo de 20 años, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Dr. Miguel César Cherras, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 9 de marzo de 1.937. Por escrituras públicas autorizadas por los Notarios Tercero y Segundo de Guayaquil, Dr. Juan de Dios Morales Arauco y Dr. Jorge Jara Grau, el 10 de marzo de 1.960 y 15 de junio de 1.964, en su orden e inscrita el 2 de julio de 1.964, la compañía, prorrogó su plazo. Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Milagro, Ab. Piero Aycart Vincenzini el 11 de enero del 1.977 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 17 de mayo del mismo año, reformó nuevamente su estatuto social por aumento de plazo. En cumplimiento de la Resolución N° 99-2-1-1-0003637, dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, Ab. Jorge Plaza Arosemena, queda inscrita la escritura que contiene la Reforma y Codificación de Estatutos de COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICHAL S.A. , mediante la Reforma se establece que la COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICHAL S.A. es una sociedad anónima, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Guayaquil; dedicándose exclusivamente a las actividades agrícolas ganaderas, y su plazo de duración será de 50 años, contados a partir del 20 de enero de 1.977 y se extenderá hasta el 19 de enero del 2.027, conforme consta de fojas 57.651 a 57.674, número 17.581 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 24.045 del repertorio, el 18 de octubre de 1.999.

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, es García Avilés 217 y 9 de octubre oficina 5.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A. al 31 de diciembre del 2015, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.2. Efectivo y equivalente de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 5)

2.3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero. (Nota 6)

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3.1. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

2.3.2. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4. Propiedades, Planta y Equipos

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un

Período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. (Nota 8)

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4.2. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto.

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Cuentas	<u>Mínima</u>
Inmueble	20
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Plantaciones	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.4.3. Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5. Activos Biológicos

La entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados ;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable del costo del activo pueden ser medidos de forma fiable.

En la actividad agrícola, el control puede ponerse en evidencia mediante, por ejemplo, la propiedad legal del ganado vacuno y el marcado de hierro o por otro medio de las reses en el momento de la adquisición, el nacimiento o el destete. Los beneficios futuros en el movimiento de la adquisición, el nacimiento o el destete. Los beneficios futuros se evalúan, normalmente, por medición de los atributos físicos significativos.

Un activo biológico se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso de que el valor razonable no pueda ser medido con confiabilidad. (Nota 9)

2.6 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros. (Nota 10)

2.7 Transacciones con Partes Relacionadas

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se registraran como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Nota 11)

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8 Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. (Nota 13)

2.9 Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período. (Nota 15)

2.9.1 Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. (Nota 12)

2.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. (Nota 17)

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.10.1 Venta de Bienes y Servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes y servicios deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o prestación de servicios;
- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (Nota 19 y 20)

2.12 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

3 INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2015, fue de 3.38 %.

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>dic-31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2015	3.38
2014	3.67

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4 Estimaciones y Juicio Contables Importantes

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la experiencia histórica y mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables importantes que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 Vida Útil de Propiedades, Planta y Equipos

Como se describe en la Nota 2.4.2, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al desarrollo tecnológico esperado y los usos alternativos de los activos. La presunción respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implica un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4.3 Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones.

5 Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	U.S.\$	41.711,66	170,630.11
<u>Bancos:</u>			
	Nacional	71.574,57	324,077.64
TOTAL	U.S.\$	<u>113.286,23</u>	<u>494,707.75</u>

6 Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	U.S.\$	735,00	9,890.00
Clientes – NETO	U.S.\$	<u>735,00</u>	<u>9,890.00</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de ganado y sus derivados con plazo de hasta 90 días y no generan interés.

Al 31 de Diciembre, un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo a clientes	U.S.\$	282.27	273.81
Anticipo a Empleados		209.74	-
Otras Cuentas por Cobrar al SRI		123.64	-
Otras Cuentas por Cobrar		<u>123,646.80</u>	<u>133,107.30</u>
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>124,262.45</u>	<u>133,381.11</u>

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta		5,450.12	31,291.50
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)		2,480.84	3,582.10
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)		1,028.57	-
TOTAL	U.S.\$	<u><u>8,959.53</u></u>	<u><u>34,873.60</u></u>

8. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Plantaciones	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Instalaciones	TOTAL
Saldo al 31 de Dic. 2014	3,268,929.54	455,924.69	5,924.05	3,600.00	1,984.20	1,161.00	9,696.19	3,747,219.67
Adiciones	-	-	-	400.00	-	-	-	400.00
Bajas	-	-	-	-	-	-1,161.00	-	-1,161.00
Saldo al 31 de Dic. 2015	3,268,929.54	455,924.69	5,924.05	4,000.00	1,984.20	-	9,696.19	3,746,458.67
Depreciaciones								
Acumuladas								
Saldo al 31 de Dic. 2014	-	68,388.69	2,446.49	1,139.03	853.60	918.97	6,454.25	80,201.03
Gastos por Depreciación	-	22,796.23	592.41	380.00	198.42	242.03	969.62	25,178.71
Bajas	-	-	-	-	-	-1,161.00	-	-1,161.00
Saldo al 31 de Dic. 2015	-	91,184.92	3,038.90	1,519.03	1,052.02	0.00	7,423.87	104,218.74

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.- Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	U.S.\$	3,746,458.67	3,747,219.67
Depreciación Acumulada		-104,218.74	-80,201.03
TOTAL	U.S.\$	<u>3,642,239.93</u>	<u>3,667,018.64</u>

9. Activos Biológicos

Al 31 de Diciembre, el saldo de los activos biológicos consistía en lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganadería Bovina	U.S.\$	17,566.00	15,438.00
Ganadería Equina		29,737.41	35,599.81
Ganadería proceso Crianza		2,985.00	2,780.00
TOTAL	U.S.\$	<u>50,288.41</u>	<u>53,817.81</u>

10. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, los proveedores comerciales consistían de lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	U.S.\$	18,900.00	5,468.00
Otras Cuentas por pagar		5,468.00	-
TOTAL	U.S.\$	<u>24,368.00</u>	<u>5,468.00</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

<i>Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas</i>		2015	2014
Dividendos accionistas	S.\$	33,736.17	33,736.17

12. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2014	DEBITOS	CREDITOS	2015
Décimo Cuarto	32,568.00	42,214.50	29,237.45	19,590.95
Décimo Tercero	2,702.03	7,918.93	8,544.88	3,327.98
Fondo de Reserva	1,939.91	21,533.16	22,657.80	3,064.55
Aportes al IESS	7,237.14	95,204.88	96,683.93	8,716.19
TOTAL	44,447.08	166,871.47	157,124.06	34,699.67

13. Impuestos

13.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

	2014	DEBITOS	CREDITOS	2015
Retención en la Fuente del IVA	6,645.38	32,470.51	30,532.55	4,707.42
Retención en la Fuente Renta	5,040.77	16,687.42	14,906.07	3,259.42
Impuesto por pagar	34,673.59	34,673.59	9,032.22	9,032.22
TOTAL	46,360.03	83,831.52	54,470.84	16,999.06

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICHAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	9,032.22	34,673.59
TOTAL	U.S.\$	<u>9,032.22</u>	<u>34,673.59</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta	U.S.\$	-457,277.76	-122.783,50
Menos			
Otras Rentas exentas		1,686.00	-
Mas			
Gastos que no son deducibles fiscalmente		62,904.28	13.412,04
Gastos incurridos para generar ingresos exentas y gastos		320.00	
UTILIDAD/PERDIDA GRAVABLE		<u>-395,739.48</u>	<u>-109.371,46</u>
Tasa de Impuesto		22%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		9,032.22	34.673,59
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	<u>9,032.22</u>	<u>34.673,59</u>

Los registros contables de COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICHAL.S A. no han sido fiscalizados. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.3. Aspectos tributarios del Código de Producción

El 29 de diciembre del 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 que podrían tener un impacto en la Compañía:

- 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.
- 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 impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras, con plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

14. Deudas a Largo Plazo Relacionada

Al 31 de Diciembre las Deudas a Largo Plazo consistían de lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dr. Miguel Encalada Mora	U.S.\$	30,000.00	30,000.00

15. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los beneficios a Empleados a largo plazo consistían de lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bonificación por desahucio	U.S.\$	35,488.99	25,824.99
Jubilación Patronal		100,543.95	86,643.95
TOTAL	U.S.\$	<u>136,032.94</u>	<u>112,468.94</u>

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15.1. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	25,824.99	9,791.13
Costo Neto del período		12,802.00	4,250.00
Ajuste –ORI Según Estudio Actuarial		-3,138.00	11,783.86
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>35,488.99</u>	<u>25,824.99</u>

15.2. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	86,643.95	66,235.31
Costo Neto del período		19,799.00	14,142.00
Ajuste- ORI Según Estudio Actuarial		-5,899.00	6,266.64
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>100,543.95</u>	<u>86,643.95</u>

16. Patrimonio

16.1. Capital Social

Durante los años 2015 y 2014 la compañía mantuvo el mismo Capital Social en \$ 4,000.00

		<u>Número de acciones</u>	<u>Capital en acciones</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2014		100,000	4,000.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	U.S.\$	100,000	4,000.00

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16.2. Reservas

Reservas Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

16.3. Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

17. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos provenientes de la venta de cacao, ganado, leche	U.S.\$	469,241.59	612,274.59

18. Otros Ingresos

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros Ingresos	U.S.\$	217,699.61	388,881.32

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de Ventas	U.S.\$	922,193.04	923.279,27
Gastos de Administración y Ventas		222,025.92	200.429,69
TOTAL	U.S.\$	<u>1,144,218.96</u>	<u>1.123.708,96</u>

El detalle de costos y gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	447,610.65	413,812.73
Beneficios Sociales		82,899.26	65,970.94
Aportes al IESS		82,290.02	71,279.74
TOTAL	U.S.\$	<u>612,799.93</u>	<u>551,063.41</u>

El detalle de costos y gastos de depreciaciones fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depreciación de propiedades, planta y equipo	U.S.\$	25,178.71	25,303.64

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	447,610.65	413.812,73
Beneficios a los Empleados		117,186.26	84.362,94
Aporte a la Seguridad Social		82,290.02	71.279,74
Consumos de suministros		1,705.69	1.521,80
Honorarios y servicios profesionales		98,049.78	89.411,42
Servicio de Transporte		22,843.80	17.543,00
Depreciaciones y amortizaciones		25,178.71	25.303,64
Mantenimiento y Reparaciones		29,099.56	37.464,53
Servicios básicos		2,327.61	1.733,83
IVA que se carga al gasto		34,663.42	38.903,01
Gastos de Viaje		60.00	40,00
Combustible y Lubricantes		7,505.46	166,17
Comisiones		14,269.87	32.046,60
Impuestos, Contribuciones y Otros		39,885.04	32.787,05
Pagos por otros servicios		210,928.69	277.562,95
Compra de Materia Prima		10,614.40	-
TOTAL	U.S.\$	<u>1,144,218.96</u>	<u>1.123.939,41</u>

20. Gastos Financieros

Los gastos financieros fueron como sigue:

Gastos Financieros:		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos Bancarios		45.28	230.45
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$	<u>45.28</u>	<u>230.45</u>

21. Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de enero del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación

22. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido emitidos el 31 de enero del 2016 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación el 15 de Marzo del 2016.

COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICAL S.A.

Dr. Miguel Escalada M

[Handwritten signature]