

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**1.- IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

**OBJETIVO DELACOMPAÑIA**

La Compañía AGRICOLA SABANILLA CIA LTDA., es una compañía que esta constituida en la Republica del Ecuador el veintinueve de Julio del año mil novecientos ochenta y dos, ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vicenzini, de acuerdo con las leyes y reglamentos del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón con fecha veinte y tres de septiembre del mismo año y su actividad principal es la de realizar actividades inherentes a la producción agrícola en general y de manera especial a la siembra, cosecha, comercialización de arroz, pudiendo incluso instalar y operar molino y/o piladora, podría efectuar importaciones de maquinaria, equipos, enceres, repuestos, fungicidas, hervicidas, fertilizantes y otros productos necesarios para la actividad agrícola que guardan relación directa con su objeto social, podrá tambien establecer agencias y sucursales, dentro o fuera de la ciudad, podrá constituir sociedades, fusionarse o transformarse con otras, invertir como accionista con cualquier compañía y en general celebrar todo contrato y contraer obligaciones cualquiera que fuera su naturaleza o cuantía autorizado por la Ley y propios del giro de su negocio.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía decretado en marzo del 2000, mediante el cual el gobierno ecuatoriano fijo como moneda de curso legal del país, el dólar de Estados Unidos de América.

**2,- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO.**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA) y a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**3.- BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION.-**

**MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. Toda información ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador, desde enero del año 2000, no emite su propia moneda, ya que adopto el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado una vez adoptada la moneda estadounidense.

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**4.- POLITICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.-**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

El efectivo y equivalente al efectivo son activos financieros. El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo, de existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas presentan como "equivalentes de efectivo".

**DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente se miden al costo amortizado menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las pérdidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó.

Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Las propiedades, plantas y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los estados de resultado cuando se generan o incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo solo se capitalizan cuando sea probable que la compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha de en la que estén instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo este completamente y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas en años para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

Instalaciones, maquinarias, equipos de planta,	
Equipos de oficina, muebles, enceres y accesorios	10
Vehículos y equipos de transporte	5
Equipos de computación	3

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o perdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

**ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Los documentos y cuentas por pagar representan obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas tales como tales como la incisión de mercaderías o servicios o por la obtención de préstamos para el financiamiento de los bienes que constituyen el activo.

Prestamos de instituciones de crédito de compañías afiliadas, de accionistas, etc.  
Representados tanto por adeudos obtenidos por contratos de créditos.  
Obligaciones provenientes de operaciones bancarias de descuento documentadas  
Adeudos provenientes de la adquisición de bienes o servicios para el consumo o Beneficio del ente.

**RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

Comprende los resultados acumulados generados en ejercicios anteriores que no han sido distribuidos ni aplicados a otro fin. Si habiendo un saldo de utilidades acumuladas se registran pérdidas en otro ejercicio o viceversa, las mismas deben presentarse por separado, sin efectuarse compensación alguna, a menos que los propietarios de la entidad decidan la absorción de las perdidas con las utilidades (excedentes) acumuladas.

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**5.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

La administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la compañía.

La compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

**RIESGOS DE CREDITO**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

**RIESGO DE LIQUIDEZ**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

**RIESGO DE MERCADO.-**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objeto de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**RIESGO DE PRECIOS**

La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La gerencia de la compañía no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

**RIESGOS DE TASA DE INTERES**

La compañía busca asegurar que el mayor porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre sus obligaciones, se mantenga sobre una base de tasa fija.

**6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (CAJA Y BANCOS)**

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía Limitada AGRICOLA SABANILLA CIA. LTDA., se mantiene en caja y los bancos locales al 31 de diciembre del año 2015.

(Expresado en dólares)

	<b><u>US. \$ DOLARES</u></b>
Banco (a)	<u>41.697,10</u>
<b>Suman</b>	<b><u><u>41.697,10</u></u></b>

a) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<b><u># DE CUENTAS</u></b>	<b><u>US. \$ DOLARES</u></b>
Banco Machala	1070730282	<u>41.697,10</u>
<b>Suman</b>		<b><u><u>41.697,10</u></u></b>

**7.-INVERSIONES CORRIENTES**

Al cierre del ejercicio económico, esto es a diciembre 31 del 2015, la Compañía AGRICOLA SABANILLA CIA. LTDA., adquirió inversiones con el Banco Machala las cuales se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Certificado No.	Fecha de Emision	Fecha de Vencimiento	Plazo	Interes Nominal	Interes Efectivo	Valor Nominal
219024	06/05/2015	05/05/2016	365 días	6,35%	6,35%	330.000,00
071283	25/06/2015	24/06/2016	365 días	6,35%	6,35%	<u>132.908,40</u>
<b>Suman</b>						<b><u><u>462.908,40</u></u></b>

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**8.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Al cierre del ejercicio económico, esto es diciembre 31 del 2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

**US. \$ DOLARES**

Credito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (IVA)	9.439,52
Credito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	<u>10.630,41</u>
<b>Suman</b>	<b><u><u>20.069,93</u></u></b>

**9.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 de diciembre del año 2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

**US. \$ DOLARES**

Relacionadas Locales (a)	13.092,93
No Relacionadas Locales (b)	90.370,00
Accionistas (c)	<u>164.383,29</u>
<b>Suman</b>	<b><u><u>267.846,22</u></u></b>

a) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

**US. \$ DOLARES**

Victor Hernandez Barreiro	5.000,00
Odaluna	<u>8.092,93</u>
<b>Suman</b>	<b><u><u>13.092,93</u></u></b>

b) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

**US. \$ DOLARES**

Eduardo Baquerizo	50.000,00
Carmen Onofre	4.000,00
Andres Pacheco	33.020,00
Eladio Bohorquez	<u>3.350,00</u>
<b>Suman</b>	<b><u><u>90.370,00</u></u></b>

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

c) esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<b><u>US. \$ DOLARES</u></b>
Victor Hernandez Hidalgo	30.783,29
Carlos Hernandez Barreiro	<u>133.600,00</u>
<b>Suman</b>	<u><u>164.383,29</u></u>

**10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

El movimiento de la cuenta propiedades durante el 2015, y los saldos al 31 de diciembre consisten en los siguientes:

(Expresado en dólares)

<b>PROPIEDADES</b>	<b>SALDOS AL 31/12/2014</b>	<b>ADICIONES AJUSTES Y RECLASIFICACIONES</b>	<b>SALDOS AL 31/12/2015</b>
Maquinas y equipos	10.349,30	0,00	10.349,30
Equipo de Computo	918,75	882,88	1.801,63
Vehiculos	67.000,00	-4.010,00	62.990,00
SUMAN	78.268,05	-3.127,12	75.140,93
Deprec. Acumulada	-72.894,22	12.396,43	-60.497,79
	<u>5.373,83</u>	<u>-15.523,55</u>	<u>14.643,14</u>

**11.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-**

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del año 2015 esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

	<b><u>US. \$ DOLARES</u></b>
Nelson Tomala Segovia	508.914,50
Nelson Carranza Torres	412.780,58
Jose Vargas Ibarra	330.892,90
Eugenio Rugel Moran	<u>215.512,06</u>
<b>Suman</b>	<u><u>1.468.100,04</u></u>

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**12.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

La Compañía Agrícola Sabanilla Cia. Ltda. Representada por el Abogado Víctor Enrique Hernández Hidalgo, con fecha mayo 7 del 2007 constituyo un fideicomiso a largo plazo con la Compañía Ancroft Invesment S.A., representada por el Ing. Diego Ante Orrantia y la Compañía Integra S.A. como administradora de fondos representada por la Srta. Grace Amador Alvarez, el mismo que se inscribió en el Registro de la propiedad con fecha julio 4 del 2007 por cuantía indeterminada.

La Compañía Agrícola Sabanilla Cia. Ltda... entrego como aporte al fideicomiso la cantidad de 260 (doscientas sesenta) hectáreas de tierra ubicadas en el Cantón Samborondón, valoradas para este fin en U.S.\$ 418.304.25, habiendo realizado la entrega física del terreno en su totalidad a la compañía promotora, la Compañía Ancroft S.A., quien como garantía del cumplimiento para el desarrollo de la actividad inmobiliaria, efectuó un primer desembolso por U.S\$ 872.000.00 dólares de los Estados Unidos de América, valor que fue entregado al momento de la inscripción de la escritura de constitución del fideicomiso es decir en Julio 4/2007, y el saldo o sea los U.S.\$ 448.000.00 dólares de los estados Unidos de América, el mismo que fue cumplido en el plazo acordado de ocho meses a partir de la inscripción de la escritura de fideicomiso, y que fue contabilizado en el año 2008, mas el pago de US\$ 125.000.00 dólares de los Estados Unidos de América anuales a partir del año 2009, según clausula octava que dice que la beneficiaria tiene derecho a recibir dicha cantidad durante cuatro años contados a partir de la fecha de la inscripción de este mencionado contrato y que se imputaran al pago de las hectáreas restantes no canceladas originalmente y repito todo esto de acuerdo a lo estipulado en el fideicomiso denominado Sabanilla, inscrito en el Registro de la Propiedad del Cantón Samborondon.

**13.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 de diciembre del año 2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

	<b><u>US. \$ DOLARES</u></b>
Espivia	247,21
Victor Hernandez Hidalgo	<u>500,00</u>
<b>Suman</b>	<u><u>747,21</u></u>

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**14.- OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR**

Esta cuenta al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 de Diciembre del año 2015 se conforma de pagarés a la orden con un solo vencimiento e interés fijo suscritos con el Banco Machala, los cuales se desglosan de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

**BANCO MACHALA**

Operación 15023073-00 suscrita 2015/11/17 y vence 2016/02/16 a una tasa del 10,35% anual. La cual al cierre del ejercicio tiene un monto de: 10.000,00

Operación 15023199-00 suscrita 2015/12/10 y vence 2016/06/09 a una tasa del 10,35% anual. La cual al cierre del ejercicio tiene un monto de: 15.000,00

Operación 15023187-00 suscrita 2015/12/08 y vence 2016/03/08 a una tasa del 10,35% anual. La cual al cierre del ejercicio tiene un monto de: 30.000,00

Intereses Generados 1.826,01  
56.826,01

**15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 de diciembre del año 2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

**US. \$ DOLARES**

Impuesto a la Renta por Pagar 1.294,61  
Participacion a los Trabajadores por Pagar 1.038,46  
Obligaciones con el IESS 532,98

**Suman** 2.866,05

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**16.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31 de diciembre del año 2015, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

**US. \$ DOLARES**

Fideicomiso	<u>2.695.000,00</u>
<b>Suman</b>	<b><u><u>2.695.000,00</u></u></b>

**17.- CAPITAL SOCIAL SUSCRITO.-**

El capital social suscrito de la Compañía Sabanilla Cia. Ltda... esta compuesto de 800 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, cuyos socios se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

**US. \$ DOLARES**

Victor Henrique Hernandez hidalgo	700,00
Carlos Ivan Hernandez Barreiro	<u>100,00</u>
<b>Suman</b>	<b><u><u>800,00</u></u></b>

**18.- APORTE DE SOCIO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL.-**

Al cierre del ejercicio económico esta cuenta se forma por valores entregados por el socio Abogado Víctor Enrique Hernández Hidalgo en calidad de aporte para futuro aumento de capital y es la cantidad de:

(Expresado en dólares)

**US. \$ DOLARES**

Victor Henrique Hernandez hidalgo	<u>1.200,00</u>
<b>Suman</b>	<b><u><u>1.200,00</u></u></b>

**19.- RESERVA DE LEGAL.-**

Esta cuenta esta formada por la revalorización de sus activos en los porcentajes establecidos por Ley hasta el año 1999, y luego aplicando la NEC 17, en esta cuenta se han asumido los resultados negativos de los ejercicios económicos anteriores, habiendo acumulado al cierre del ejercicio económico la suma de U.S. \$ 29.621.68

**AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015**  
**(Cifras en Dólares Estadounidenses)**

**20.- EVENTO SUBSECUENTE.-**

La empresa en el transcurso de este ejercicio económico, no ha tenido ningún tipo de problemas de orden civil, Laboral ni penal, dando cumplimiento a cada una de las disposiciones emitidas por la Junta General de Socios.

\*\*\*