

EXP. E IMP. MANOBAL C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

EXP. E IMP. MANOBAL C. LTDA. fue constituida el 26 de enero de 1999 en Guayaquil, en la Notaria trigésima del cantón Guayaquil, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil de Quevedo el 8 de abril de ese año.

EXP. E IMP. MANOBAL C. LTDA., tiene como objeto social:

- Exportación e Importación de Productos agrícolas e industriales.

Su casa matriz está ubicada en la ciudad de Quevedo Sector barrio, Ormaza Diagonal a la Academia Naval de Guayaquil en la calle vía a Valencia Km. 1 principal 602.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y MARCO REGULATORIO

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio 2013 y 2012, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2013 y 2012.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo que la empresa mantiene para efectuar sus pagos que no ameriten la elaboración de cheques.

Se reconocerán a los documentos que respalden las transacciones a todos aquellos que contengan los requerimientos del reglamento de Facturación y comprobantes de retención emitida por el SRI y que sean parte del giro del negocio.

c. Inventarios

Se maneja varias clases de productos: fruta, tilapia, café, teca; y los inventarios están clasificados en inventario de insumos e inventario de productos.

- **Inventario de Insumos**
Los insumos, suministros, combustibles son valorados bajo el método promedio ponderado; no necesitan de re-expresión porque los valores se encuentran a valor de mercado.
- **Inventario de Productos**
Estos los conforman la producción de las haciendas Las transacciones se realizan mediante la asignación del costo en el momento de la cosecha.

Las mermas de producción son absorbidos en la cosecha y asumidas como costos los cuales no son significativos para la toma de decisiones.

d. Deudores comerciales

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito a 90 días plazo, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Así también los descuentos otorgados por pronto pago serán reflejados dentro del Estado de resultados con signo negativo.

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.

El reconocimiento de las cuentas se establece por la exigibilidad de acuerdo al tiempo definido de la siguiente manera:

- Cuentas menores a un año serán reconocidas como corrientes (corto plazo)
- Cuentas mayores a un año serán reconocidas como no corrientes (largo plazo)
- Los Créditos otorgados a los empleados no generaran ningún tipo de interés ya que no somos una institución financiera.

e. Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

f. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Se considerará como partidas de propiedad planta y equipo cuando el desembolso cumpla con las condiciones previstas en las NIIF para el reconocimiento de los activos y los criterios contables siguientes:

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como parte del valor de los mismos.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

g. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores.

Para el cálculo del deterioro se determina el 10 % en el valor de rescate dependiendo del desgaste de cada una de las partidas que se involucran en propiedad planta y equipo los mismos que podrán ser modificados a futuro dependiendo de los indicios que muestren en cada periodo.

h. Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales (5, 10, 15, 30, 45, 120 días) y no tienen intereses, las mismas son liquidadas al vencimiento y no genera cargos por mora, serán reconocidas a corto plazo, las facturas comerciales de los proveedores se reciben hasta el 25 de cada mes.

i. Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

j. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año en curso.

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 que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

k. Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones

La obligación de la compañía con respecto a los beneficios a los empleados que cumplan un periodo por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el instituto ecuatoriano de seguridad social, se basa en una valoración actuarial integral misma que está contemplada en código de trabajo, se reconocerá la partida correspondiente contra el gasto respectivo una vez determinada el saldo por dicho estudio actuarial.

l. Provisiones

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

m. Capital social

Representa el monto en aportaciones de capital por cada uno de los socios/ accionistas.

n. Reconocimiento de ingresos

La compañía revelará:

Las políticas contables adoptadas para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias.

El importe de cada categoría de ingresos de actividades ordinarias reconocida durante el periodo, que mostrará de forma separada como mínimo los ingresos de actividades ordinarias procedentes de:

- Actividades de cultivo de productos agrícolas
- Cualesquiera otros tipos de ingresos de actividades ordinarias significativos.

o. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

p. Participación a trabajadores e impuesto a la renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio

q. Reserva Legal

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

r. Intereses pagados

Son registrados en resultados bajo el método del devengado.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

La compañía revelará la naturaleza de cualquier cambio de estimación contable y el efecto del cambio sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos para el periodo corriente. Si es practicable para la compañía estimar del efecto del cambio sobre uno o más periodos futuros, la compañía revelará estas estimaciones.

a. Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

EDIFICIOS	20
INSTALACIONES	10
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	3
VEHICULOS	5

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado y de acuerdo a las disposiciones tributarias.

La administración mantiene la política de asignar un porcentaje de valor residual del 10% para todas aquellas compras de Propiedades, Planta y Equipos que serán depreciadas en el tiempo estimado según la Administración Tributaria, dicha política ha sido aprobada por la Junta de Accionistas.

5. ACTIVOS CORRIENTES

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivos

Al 31 de Diciembre de 2013, la compañía cuenta con \$ 38.966,00 correspondiente a efectivo y equivalentes de efectivo

b. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Clientes	\$ 593.146	\$ 1.443.346
Relacionadas	\$ 1.739.851	-
Otros	\$ 255.409	933.247
	<u>\$ 2.588.406</u>	<u>\$ 2.376.593</u>

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas por cobrar clientes no originan intereses y su vencimiento promedio es a 30 días plazo. Los anticipos a proveedores y productores no originan intereses y son liquidados cuando la Compañía recibe los bienes y productos agrícolas comprados.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los inventarios es el siguiente:

	2013	2012
Materiales e Insumos	\$ 465.269	\$ 160.839
	<u>\$ 465.269</u>	<u>\$ 160.839</u>

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de otros activos corrientes es el siguiente:

	2013	2012
Anticipo a Proveedores	\$ 128.399	\$ 200.907
Otros Anticipos	\$ -	\$ 214.898
	<u>\$ 128.399</u>	<u>\$ 434.587</u>

8. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2013	2012
Terrenos	\$ 5.798.148	\$ 5.556.764
Instalaciones	\$ 1.631.444	\$ 1.551.403
Maquinarias y Equipos	\$ 346.585	\$ 346.585
Mobiliarios	\$ 463	\$ 463
Vehículos	\$ 62.605	\$ 62.605
Equipo de computación y software	\$ 3.955	\$ 3.955
Semovientes	\$ 31.318	\$ 31.318
	<u>\$ 7.874.518</u>	<u>\$ 7.553.092</u>
Menos- Depreciación acumulada	\$ (843.511)	\$ (673.798)
Menos- Deterioro acumulada	\$ (125.578)	\$ (125.578)
	<u><u>\$ 6.905.429</u></u>	<u><u>\$ 6.753.717</u></u>

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2013	2012
Saldos al inicio del año	\$ 6.753.717	\$ 5.143.168
Adiciones (ventas), neto	\$ 321.426	\$ 1.785.180
Depreciaciones, deterioro	\$ (169.713)	\$ (165.632)
Saldos netos al final del año	<u><u>\$ 6.753.716</u></u>	<u><u>\$ 5.134.168</u></u>

NIC16 permite la medición del valor de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos al costo y estimar un valor de rescate al final de la vida útil de dichos elementos, aplicando un criterio razonable, así mismo la NIC 36 permite la medición y el reconocimiento del Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo.

9. PÉRDIDA DE VALOR DE ACTIVOS

La entidad efectúa anualmente, o siempre que existan indicios de que se haya producido una pérdida de valor, una valoración de sus activos tangibles e intangibles, elementos de propiedades, planta y equipo u otros activos fijos, con objeto de determinar si se ha producido un deterioro en el valor de los mismos. Estas valoraciones se realizan de acuerdo con los principios generales establecidos en la nota 8.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2013	2012
Proveedores locales	\$ 67.493	\$ 232.117
Otras	\$ -	\$ 133.197
	<u>\$ 67.493</u>	<u>\$ 365.314</u>

Las cuentas por pagar proveedores no originan intereses y su vencimiento promedio es de aproximadamente 30 días plazo.

11. OBLIGACION A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de las obligaciones a largo plazo es el siguiente:

	2013		2012	
	corto plazo	largo plazo	corto plazo	largo plazo
CFN				
Préstamo por \$1600.000 para capital de trabajo; vencimiento en agosto 2016, a una tasa de 9,56%	\$ 266.667	\$ 444.445	\$ 266.667	\$ 711.111
Banco de Machala S.A.				
Préstamo por \$ 122.666,31 para capital de trabajo; vencimiento en junio 2015, a una tasa de 11,82%	\$ 27.340	\$ 14.843	\$ 24.422	\$ 42.153
Banco Produbanco S.A.				
Préstamo por \$18.271 para capital de trabajo; vencimiento en marzo 2014, a una tasa de 9,33%	\$ 1.726	\$ -	\$ 6.531	\$ 1.726
Banco Produbanco S.A.				
Préstamo por \$1200.000 para capital de trabajo; vencimiento en febrero 2015, a una tasa de 9,33%	\$ 349.588	\$ 174.973	\$ 298.990	\$ 502.027
Banco Bolivariano C.A.				
Préstamo por \$1500.000 para capital de trabajo; vencimiento en mayo 2014, a una tasa de 9,33%	-	\$ -	\$ 495.304	\$ 417.245
Banco Bolivariano C.A.				
Préstamo por \$ 500.000 para capital de trabajo; vencimiento en abril 2014, a una tasa de 9,33%	\$ 500.000	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Produbanco S.A.				
Préstamo por \$13.666,60 para capital de trabajo; vencimiento en febrero 2014, a una tasa de 9,33%	\$ 2.129	\$ -	\$ 4.797	\$ 2.129
Banco Bolivariano C.A.				
Préstamo por \$ 73.000 para capital de trabajo; vencimiento en septiembre 2014,	\$ 20.183	\$ -	\$ 22.950	\$ 20.059

a una tasa de 9,33%

Banco Produbanco S.A.

Préstamo por \$16.226,57 para capital de trabajo; vencimiento en septiembre 2014, a una tasa de 9,33%

	\$ 4.981	\$ -	\$ 5.541	\$ 4.498
--	----------	------	----------	----------

Banco Bolivariano C.A.

Préstamo por \$ 1200.000 para capital de trabajo; vencimiento en febrero 2015, a una tasa de 9,32%

	\$ 358.008	\$ 331.706	\$ 303.973	\$ 638.934
--	------------	------------	------------	------------

Banco de Pichincha C.A.

Préstamo por \$ 84.990,19 para capital de trabajo; vencimiento en mayo 2018, a una tasa de 11,20%

	\$ 14.251	\$ 64.219	\$ -	\$ -
--	-----------	-----------	------	------

Banco de Pichincha C.A.

Préstamo por \$ 150.000 para capital de trabajo; vencimiento en junio 2015, a una tasa de 11,20%

	\$ 74.884	\$ 40.691	\$ -	\$ -
--	-----------	-----------	------	------

Banco de Pichincha C.A.

Préstamo por \$ 250.000 para capital de trabajo; vencimiento en diciembre 2018, a una tasa de 9,74%

	\$ 250.000	\$ -	\$ -	\$ -
--	------------	------	------	------

Citybank

Préstamo por \$ 500.000 para capital de trabajo; vencimiento en agosto 2014, a una tasa de 9,33%

	\$ 500.000	\$ -	\$ -	\$ -
--	------------	------	------	------

Banco Bolivariano C.A.

Préstamo por \$ 920.000 para capital de trabajo; vencimiento en julio 2016, a una tasa de 9,33%

	\$ 139.953	\$ 637.549	\$ -	\$ -
--	------------	------------	------	------

Banco Bolivariano C.A.

Préstamo por \$ 1000.000 para capital de trabajo; vencimiento en julio 2016, a una tasa de 9,33%

	\$ 289.549	\$ 445.448	\$ 267.276	\$ 712.724
--	------------	------------	------------	------------

Banco Bolivariano C.A.

Préstamo por \$ 1500.000 para capital de trabajo; vencimiento en noviembre 2017, a una tasa de 9,33%

	\$ 219.510	\$ 1.280.490	\$ -	\$ -
--	------------	--------------	------	------

Banco Pacifico

Préstamo por \$ 1000.000 para capital de trabajo; vencimiento en noviembre 2018, a una tasa de 9,76%

	\$ 148.172	\$ 822.564	\$ 26.097	\$ 973.903
--	------------	------------	-----------	------------

	<u>\$ 3.166.939</u>	<u>\$ 4.256.926</u>	<u>\$ 1.722.546</u>	<u>\$ 4.026.510</u>
--	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

12. PATRIMONIO NETO

a. Capital social

El capital social suscrito al 31 de Diciembre de 2013, está representado por \$2.012.456,00 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1 cada una totalmente suscrita y pagada.

b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c. Utilidades Acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

13. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2013	2012
Saldos al inicio del año	\$ 99.487	\$ 33.536
Provisión del año	\$ 93.174	\$ 99.487
Pagos efectuados	<u>\$ (99.487)</u>	<u>\$ (33.536)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 93.174</u>	<u>\$ 99.487</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22%, disminuyéndose a un 12% cuando los resultados se capitalizan.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	2013	2012
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 621.158	\$ 663.246
Participación trabajadores	\$ (93.174)	\$ (99.487)
Gastos no deducibles	\$ 648.299	\$ 1.108.660
Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico*	\$ (13.911.702)	\$(14.548.324)
Costo y gasto deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico	\$ 12.996.308	\$ 14.017.984
Deducción por pagar a trabajadores con discapacidad	\$ -	\$ (27.000)
Utilidad gravable	<u>\$ 260.889</u>	<u>\$ 1.115.079</u>
Impuesto a la Renta	\$ 57.396	\$ 256.468
Impuesto a la Renta único*	\$ 278.234	\$ 290.966
Total Impuesto	<u>\$ 335.630</u>	<u>\$ 547.435</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	\$ 256.468	\$ 45.609
Provisión del año	\$ 57.396	\$ 256.468
Pagos efectuados	\$ (256.468)	\$ (45.609)
Saldo al final del año	<u>\$ 57.396</u>	<u>\$ 256.468</u>

15. DIVIDENDOS

La Sociedad distribuirá las utilidades líquidas que arrojen sus balances anuales. Los dividendos se pagarán luego de que la Junta General Ordinaria de Accionistas apruebe el respectivo balance anual, en la o las fechas que la señalada Junta determine en cada oportunidad.



Sixto Jorge Mañobanda Cedeño
GERENTE GENERAL



Tania Cedillo Saltos
CONTANDORA