

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

#### **OBJETO SOCIAL**

El objeto de la compañía es la compra, venta, distribución, comercialización importación y exportación de productos agrícolas, tales como: maíz, quinua, habas. Molienda de cereales, producción de harina, sémola y gránulos de: trigo, centeno, avena, maíz y otros cereales. Elaboración de productos alimenticios.

#### **DOMICILIO**

El domicilio principal de la compañía está ubicado en la ciudad de Latacunga del cantón Latacunga en la provincia de Cotopaxi, puede establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del país o del exterior si así lo resolviera la Junta General de Socios.

#### **CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía es de US\$ 633.410,00 (Seiscientos treinta y tres mil cuatrocientos diez 00/100 dólares), dividido en 633.410 acciones de un dólar cada una distribuido en los accionistas como sigue:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>%</b>
Altamirano Bautista Pedro Pablo	318.510,00	50,28%
Pérez Aguilar Narciza de Jesús	314.900,00	49,72%
<b>Total del Capital Social</b>	<b>633.410,00</b>	<b>100,00%</b>

#### **REPRESENTANTE LEGAL**

El Gerente General es el representante legal, judicial y extrajudicial de la compañía y por tanto será el responsable del cumplimiento de las disposiciones legales de la Ley de Compañías y los Estatutos.

### **2. BASE LEGAL**

#### **IMPUESTOS VIGENTES**

Según Suplemento del Registro Oficial número 473 emitido el 6 de abril del 2015 se establecieron los porcentajes de retención del Impuesto al Valor Agregado como sigue:

**Retenciones del IVA:** Según corresponda los porcentajes vigentes al cierre del año son: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

**Retención del diez por ciento (10%) del IVA causado:** Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de bienes gravados con tarifa doce por ciento (12%) de IVA a otros contribuyentes especiales.

**Retención del veinte por ciento (20%) del IVA causado:** Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de servicios y derechos,

en el pago de comisiones por intermediación, y en contratos de consultoría, gravados con tarifa doce por ciento (12%) de IVA, a otros contribuyentes especiales.

**Retenciones del Impuesto a la Renta:** Sobre la base de US\$ 50,00 o a proveedores permanentes se deberá retener los siguientes porcentajes: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 22% por pagos a extranjeros o al exterior.

**Impuesto a la Renta:** Según lo establecido en el Código de la Producción, para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 22%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

### **3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los registros contables y por tanto la preparación de los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), sobre la base del costo histórico, modificados por la aplicación del valor razonable. Esta preparación exige el uso de ciertas estimaciones contables, así como que la administración de la compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables.

#### **MONEDA DE REGISTRO**

La moneda vigente en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, disponibles de las recaudaciones diarias y en fondos rotativos de caja para gastos menores, así como los depósitos bancarios sin restricciones para su uso.

#### **OBLIGACIONES CORRIENTES POR COBRAR**

Las obligaciones por cobrar son activos 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.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se aplica para el cálculo de la provisión para cuentas incobrables el 1% sobre el saldo de los créditos otorgados en el año, sin que supere el 10% del total de la cartera

La política de ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía mantiene plazos que van de 30 a 60 días, que en ocasiones por situaciones de logística se extiende a 90 días, dentro del cual se prevé que las obligaciones no generan costos financieros.

## **INVENTARIOS**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

El costo de producción se obtiene a través de hojas en las que se acumula la materia prima, mano de obra y los costos indirectos de fabricación prorrateados según su nivel de producción.

Por la naturaleza de los inventarios al cierre de cada ejercicio económico se efectúa el cálculo por deterioro de inventarios.

## **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros.

La depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúan en base a los datos actualizados a valor justo, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil, el valor residual y el costo revaluado, las vidas útiles estimadas son las que siguen:

Edificios	21 años
Maquinaria y Equipo	10 – 12 años
Vehículos	6 años
Muebles y Enseres	11 años
Equipo de Oficina	11 años
Equipo de Computación	4 años

Las vidas útiles y los valores residuales pueden cambiar debido a la variación de las circunstancias en las que se determinaron inicialmente. La administración analizando estos cambios los revisa en forma periódica y los ajusta de manera prospectiva de ser necesario.

Las diferencias entre el valor de la depreciación calculada bajo NIIFs y la depreciación calculada bajo los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno se regulan en la Conciliación Tributaria.

Para determinar si se ha presentado un deterioro en su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina esta situación representará una pérdida por deterioro, caso contrario, si se produce un

incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

## **BENEFICIOS LABORALES**

**Beneficios Corrientes.-** Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

**Beneficios a Largo Plazo.-** La provisión para jubilación patronal y desahucio es calculada por firma actuaria Logaritmo Cía. Ltda., empresa calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos.

## **PROVISIONES**

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas presente como consecuencia de sucesos pasados que requieren una salida de recursos que se pueden estimar con fiabilidad. Estas obligaciones surgen de regulaciones, contratos, compromisos públicos que generan ante terceros la posibilidad de pago.

## **PATRIMONIO**

**Capital Social,** El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.

**Reserva Legal,** las compañías según disposiciones legales destinan por lo menos el 10% (sociedades anónimas) o el 5% (compañías de responsabilidad limitada) de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.

**Resultados del Ejercicio y Acumulados,** los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.

**Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez,** Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez”, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empleará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

## **IMPUESTOS DIFERIDOS**

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y NIIFs, por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de

los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar el valor de la diferencia temporaria por el porcentaje del impuesto tributario vigente.

### **COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación y la compañía tienen 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 resultados.

### **INGRESOS**

Los ingresos se calculan 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 puede otorgar.

### **COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 periodo más cercano en el que se reconoce.

### **NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los valores disponibles en fondos fijos y depósitos bancarios que la compañía mantiene al cerrar el año se presentan con los saldos que se detallan:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2015</b>
Caja	2.851,24	0,00
Caja Cheques negociados	13.315,01	56.132,26
Banco Pichincha Cta. Cte. 3361565104	-4.839,66	52.551,33
Banco Internacional Cta. Cte. 3500601855	38.284,65	11.784,41
<b>Total Efectivo y Equivalentes</b>	<b>49.611,24</b>	<b>120.468,00</b>

### **NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR**

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía y accionistas que vencen a corto plazo al 31 de diciembre presentan en balances los saldos que siguen:

Santillán Villacís Néstor	11.154,82
Acosta Santamaría Edgar	31.184,80
Moreta Ocaña Carmen	12.006,23
Fundación MCCH	20.492,41
Bonilla Pozo Giovanna	23.239,07
Castillo Gómez Olga María	42.510,92
Verdezoto Gaibor José Ignacio	22.176,37

Martínez Palacios Enma Leonor	10.414,63
Núñez Vargas Carlos Alberto	10.939,05
Repartos Alimenticios Reparti S.A.	54.974,16
Reyes Rosero Javier Rafael	30.654,69
Yaguachi Quispi María	11.132,85
Mega Santamaría S. A.	470.813,00
Grijalva Cadena Angélica	12.051,64
Repremarva Cía. Ltda.	23.405,58
Tiendas Industriales Asociadas TIA S. A.	13.234,18
Empresa Durino C. A.	12.433,61
Falcón Ramos Edwin	10.350,00
Llumiluisa Guicamaigua Luis	28.899,18
Pérez Aguilar Angel	11.539,42
Clientes de menor valor	441.368,17
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-67.764,89
(-) Prov. Por Deterioro de Cartera	-8.135,00
Cuentas por Cobrar Accionistas	7.521,00
Notas de Crédito por Cobrar	11.527,40
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>1.248.123,29</b>

#### NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados por impuestos corrientes de la empresa que se devengan periódicamente, al 31 de diciembre se presentan los saldos que se detallan:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2015</b>
Anticipo Varios Proveedores	91,08	91,08
Garantía de Importaciones	400,00	400,00
Retención en la Fuente en Ventas	92.809,98	99.653,33
Pago Indebido Impuesto	0,00	6.516,23
IVA Pagado Liquidación Aduanera	14,10	14,10
IVA en Compras	0,00	22.375,80
Retención IVA en Ventas	0,00	866,43
Crédito Tributario Impuesto Renta 2013	7.935,92	0,00
Crédito Tributario Impuesto Salida Divisas	6.666,66	4.938,84
Activos por Impuestos Diferidos	193,88	7.934,67
<b>Total Pagos Anticipados</b>	<b>108.111,62</b>	<b>142.790,48</b>

#### NOTA 7.- INVENTARIOS

Los inventarios de materias primas utilizados para la producción y los productos terminados, al 31 de diciembre se presentan en balances con las cifras que se detallan:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2015</b>
Inventario de Materia Prima	134.821,66	65.531,12
Inventario de Producto Terminado	1.235.395,02	1.169.839,81
Mercaderías en Tránsito	20.290,19	0,00
Provisión por Deterioro VNR	-2.909,11	-2.909,11
<b>Total de Inventarios</b>	<b>1.387.597,76</b>	<b>1.232.461,82</b>

#### **NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los bienes muebles e inmuebles que tiene la compañía al cierre del año así como los movimientos que se han dado en este ejercicio se presentan al cerrar el año en el cuadro que se detalla:

<b>BIENES</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Movimiento</b>	<b>Año 2015</b>
Terrenos	76.655,00	0,00	76.655,00
Edificios	681.748,44	0,00	681.748,44
Maquinaria y Equipo	183.171,31	131.049,65	314.220,96
Vehículos	466.735,50	33.220,81	499.956,31
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	39.810,15	0,00	39.810,15
Equipos de Computación	10.627,58	555,00	11.182,58
(-) Depreciación Acumulada	-639.260,03	126.335,13	-765.595,16
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>819.487,95</b>	<b>38.490,33</b>	<b>857.978,28</b>

#### **NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al cerrar el año, con accionistas y terceros se presentan en balances con las cifras que se detallan:

Andrade Caja Angel	11.808,72
Arrocesa La Palma Cía. Ltda	45.490,50
Automotores de la Sierra S. A.	15.590,81
Cedrax S. A.	14.955,87
Cerezo Fajardo Amanda	15.028,20
Comercializadora Agrícola Industrial	11.137,50
Compañía Azucarera Valdez S. A.	85.024,80
Falcón Chérrez Rodrigo	10.350,00
García Armas Galo	22.320,00
Masipack Industrias e Comercio	13.000,00
Monte Verde	155.460,31

Proveedores de menor valor	103.670,51
Cuentas por Pagar Accionistas	235.613,24
Anticipo Clientes y Proveedores	8.803,52
Intereses por Pagar	3.536,56
Diversas Cuentas por Pagar	1.297,05
<b>Total de Cuentas por Pagar</b>	<b>753.087,59</b>

#### **NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Las obligaciones con instituciones financieras del país que tienen varios vencimientos se presentan al cerrar el año con los saldos y condiciones que se detallan en el cuadro que sigue:

<b>INSTITUCIÓN</b>	<b>OPERACIÓN</b>	<b>ORIGEN</b>	<b>VENCE</b>	<b>TASA</b>	<b>SALDO</b>
Banco Internacional	350301261	29/12/2014	29/12/2017	8,75%	65.418,00
Banco Pichincha C.A.	2226853-00	18/02/2015	13/02/2016	0,017%	25.416,14
Banco Internacional	350301280	17/04/2015	17/04/2016	8,98%	34.348,79
Banco Pichincha C.A.	2259946-00	29/04/2015	23/04/2016	0,017%	101419,06
Banco Pichincha C.A.	2276381-00	08/05/2015	02/05/2016	0,017%	152128,59
Banco Internacional	350301290	03/06/2015	03/06/2016	8,98%	40.910,27
Banco Internacional	350301293	15/06/2015	15/06/2016	8,98%	30.682,70
Banco Pichincha C.A.	2298239-00	18/06/2015	12/06/2016	0,017%	96.348,10
Banco Pichincha C.A.	2319442-00	28/07/2015	22/07/2016	0,017%	75.401,67
Banco Pichincha C.A.	2323724-00	03/08/2015	28/07/2016	0,017%	60321,34
Banco Internacional	350301309	14/08/2015	14/08/2016	8,95%	27.068,37
Banco Internacional	350301301	13/07/2015	13/07/2016	8,95%	29.723,52
Banco Pichincha C.A.	2340278-00	04/09/2015	29/08/2016	0,02%	51224,70
Banco Internacional	350301314	10/09/2015	10/09/2016	8,95%	75.831,79
Banco Pichincha C.A.	236242600	21/10/2015	15/10/2016		86.570,96
Banco Internacional	350301199	30/06/2014	30/06/2016	8,75%	62.358,01
Banco Internacional	350301211	29/07/2014	29/07/2017	8,75%	168.594,90
Banco Internacional	350301212	29/07/2014	29/01/2016	8,75%	5.924,33
Banco Internacional	350301226	27/10/2014	27/10/2017	8,98%	192.896,41
<b>Total Obligaciones Financieras</b>					<b>1.382.587,65</b>

Según su periodo de vencimiento las obligaciones financieras se distribuyen como sigue:

Porción Corriente	952.814,00
Porción a Largo Plazo	<u>429.773,65</u>
<b>Suman:</b>	<b>1.382.587,65</b>

## NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones que la compañía mantiene con el Servicio de Rentas Internas por impuestos retenidos en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos y que vencen a corto plazo se presentan al cerrar el año como sigue:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2015</b>
IVA en Ventas por Pagar	797,31	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	71.328,39	79.000,76
Relación de Dependencia	106,64	78,87
Honorarios Profesionales	40,00	75,00
Predomina el intelecto	34,60	0,00
Predomina la mano de obra	133,18	595,81
Publicidad y Comunicación	3,15	0,00
Transporte privado de pasajeros	351,33	620,20
Transferencia de bienes muebles	6.153,91	3.486,20
Por seguros y reaseguros	3,72	1,42
Otras Retenciones aplicables el 1%	-2,14	0,00
Otras Retenciones aplicables el 2%	358,47	296,30
Arrendamiento de bienes muebles	87,04	160,00
Retención del 30% en Bienes	227,37	503,65
Retención del 70% en Servicios	1.372,23	3.042,78
Retención del 100% en Servicios	178,56	288,00
Retención del 10% en Bienes	0,00	358,76
Retención del 20% en Servicios	0,00	111,61
<b>Total de Impuestos por Pagar</b>	<b>81.173,76</b>	<b>88.619,36</b>

## NOTA 12.- GASTOS POR PAGAR

Los sueldos y las provisiones efectuadas por beneficios sociales a favor de los empleados, que tienen varios vencimientos se presentan en balances como sigue:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2015</b>
Sueldos por Pagar	20.823,95	19.503,42
IESS por Pagar	5.536,16	5.892,58
Comisiones por Pagar	2.822,06	1.491,82
Fondos de Terceros	551,95	684,86
XIII Sueldo por Pagar	3.569,36	2.435,26
XIV Sueldo por Pagar	5.254,80	8.517,60
Fondos de Reserva por Pagar	2.943,60	446,58
15% Utilidad Trabajadores	53.345,86	49.170,64

Compensación Salario Digno	278,41	1.691,06
Fondo para Contingencias	1.987,79	2.956,89
Fondo Inversión Cooperativa	247,43	247,43
<b>Total Gastos por Pagar</b>	<b>97.361,37</b>	<b>93.038,14</b>

### NOTA 13.- PASIVO NO CORRIENTE

Las obligaciones financieras y provisiones laborales que tienen vencimientos mayores a un año al 31 de diciembre los balances reflejan las cifras que siguen:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2015</b>
Préstamos con Instituciones Financieras	1.163.729,49	429.773,65
Provisión Jubilación Patronal	21.703,52	29.368,99
Provisión Desahucio	6.210,36	8.607,88
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>1.191.643,37</b>	<b>467.750,52</b>

En la nota 11 se clasifica las obligaciones financieras según su plazo de vencimiento como sigue:

Porción Corriente	952.814,00
Porción a Largo Plazo	429.773,65
<b>Suman:</b>	<b>1.382.587,65</b>

### NOTA 14.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado se presenta distribuido en las cuentas que se detallan:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2015</b>
Capital	630.580,00	633.410,00
Aportes Futura Capitalización	48.663,76	48.663,76
Reserva Legal	60.987,13	80.950,42
Resultado de Ejercicios Anteriores	160.372,31	285.930,49
Resultados Adopción de NIIFs	19.579,07	19.579,07
Resultado del Ejercicio	125.558,18	177.978,52
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>1.045.740,45</b>	<b>1.246.512,26</b>

### NOTA 15.- DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades que se aplicaría previa decisión de la Junta General sería la que se detalla:

<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>327.804,27</b>
Utilidad a los Trabajadores	49.170,64
Impuesto a la Renta - (Anticipo)	79.000,76
Amortización de Pérdidas	0,00
Reserva Legal	19.963,29
Compensación Salario Digno	1.691,06
<b>Utilidad Neta a Distribuir</b>	<b>177.978,52</b>

### HECHOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2015 hasta el cierre de nuestros trabajos de auditoría no se han presentado hechos que afecten la situación financiera y a los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser revelados.

Muy Atentamente,



**DR. FERNANDO CAMPAÑA MG.**

**GERENTE ATECAPSA**

Calif. SC- 576



**ING. MIRIAN GARZON  
CONTADORA  
PRODICEREAL S.A**