

**SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. OPERACIONES

Fue constituida el 17 de Mayo 1984 en la ciudad de Guayaquil, la Actividad principal de la Compañía es Cultivo de Frutas Tropicales Banano.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES).

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF PARA PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.** comprenden los estados de situación financiera Al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años *terminados el 31 de diciembre del 2015.* Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES) en su adopción por primera vez.

2.3 Efectivo

El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

2.3.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la *Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos*

hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.3.2 Baja en cuentas de un activo financiero

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 transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.4 Propiedades y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

RUBRO	PORCENTAJE	TIEMPO
Edificios	5%	20 años
Maquinarias y equipos	10%	10 años
Equipos de oficina	10%	10 años
Muebles y enseres	10%	10 años
Instalaciones		
Adecuación.	10%	10 años
Equipos de cómputo	33%	3 años
Vehículos	20%	5 años

2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

2.5 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 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.

2.5.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa

de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.5.3 *Impuestos corrientes y diferidos*

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.6 *Reconocimiento de ingresos*

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

2.7 *Gastos*

Los gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.8 *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 sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y 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 resultados.

SOCIEDAD AGRÍCOLA GANADERA HEROCA S.A.

A. Efectivo y equivalentes al efectivo

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Caja Chica		
Caja Chica (Oficina)	260.00	260.00
Caja Chica Hacienda	150.00	150.00
Bancos Locales		
Banco Pichincha	187,008.16	293,762.28
Banco de Guayaquil	-	-
Barclays Bank	5,900.40	5,900.40
Inversiones Transitorias		
Inversiones Bop. Bolivariano	531,050.35	500,000.00
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	<u>724,368.91</u>	<u>800,072.68</u>

B. Cuentas por Cobrar

La composición es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
Santiago Llado Holguin		1,200.00
Soprisa S.A.		25,884.11
Interfruit S.A.	46,886.72	46,886.72
Frutadeli S.A.	200,891.34	41,665.63
Trescore S.A.		18,044.29
Pacific Fresh Fruit S.A.	53,629.60	53,629.60
Sentilver	6,525.93	50,037.60
Bagnilasa		10,835.34
Mercagro S.A.		16,533.85
Servibanana S.A.		9,491.78
Eco-Kakao S.A.	54,433.85	1,700.70
Prodosmil S.A.		14,773.39
Caserito S.A. Inducasersa		3,185.00
Luderson S.A.		9,408.04
Damascosweet S.A.	128,991.16	66,523.76
Negoplus S.A.	18,809.88	-
Raddif	6,473.65	-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	<u>516,642.13</u>	<u>369,799.81</u>
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
Palmagreen S.A.	66,713.59	55,871.10
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	<u>66,713.59</u>	<u>55,871.10</u>

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

ANTICIPO A PROVEEDORES

Anticipo a Proveedores	46,859.98	0.00
TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES	<u>46,859.98</u>	<u>0.00</u>

C. Activos por Impuesto Corriente

La composición es la siguiente:

	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)		
Iva en Compras	126,614.51	100,203.28
TOTAL CREDITO A FAVOR (IVA)	<u>126,614.51</u>	<u>100,203.28</u>
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. R.)		
Retenciones en la fuente Ejercicio Fiscal	17,104.59	0.00
Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal Banano	77,859.01	0.00
Anticipo Impuesto a la Renta		15,680.16
Retenciones en la Fuente Años anteriores	75,013.72	126,094.66
Impuesto a la Renta	26,146.19	22,994.47
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO (I. R.)	<u>196,123.51</u>	<u>164,769.29</u>
OTROS IMPUESTOS		
Impuestos Tierras Rurales	24,617.06	130,689.53
Otros	21,983.60	3,020.30
TOTAL OTROS IMPUESTOS	<u>46,600.66</u>	<u>133,709.83</u>

D. Inventarios

La composición es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		
Materia Prima e Insumo	2,510.00	2,510.00
Materiales e insumo	4,332.00	4,332.00
Combustibles y Lubricantes	6,760.74	5,921.14
*Cuenta transitoria de Compra	114,925.68	59,809.13
Inv. en Transito	53,376.06	11,558.80
Compra	1,450.55	0
TOTAL ENVASES Y CARTON	<u>183,355.03</u>	<u>84,131.07</u>

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

E. Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de los servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
GASTOS ANTICIPADOS		
Anticipo Personal Oficina	252.10	-
Anticipo 15% Participación Utilidades		150.00
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	252.10	150.00

F. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Terreno	232,779.66	232,779.66
Proyectos Obras en Curso	183,082.92	166,069.18
Edificios	225,000.00	225,000.00
Instalaciones-Infraestructura	1,636,692.10	1,636,692.10
Maquinaria y Equipo	483,929.90	478,029.90
Muebles y Enseres	27,254.91	27,254.91
Equipos de Computación	69,015.81	69,015.81
Vehiculos	718,085.56	636,925.65
Naves, Aeronaves, Barcazas	7,970.07	7,970.07
Plantaciones	1,277,481.58	1,334,202.54
	4,861,292.51	4,900,939.72
(-) Depreciación Acumulada	-3,176,878.77	-3,032,149.65
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	1,684,413.74	1,868,790.08

Los Proyectos en curso, corresponde obras no terminadas.

G. Activos Biológicos

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
ACTIVOS BIOLOGICOS		
Ganado	98,136.98	103,086.98
TOTAL ACTIVOS BIOLOGICOS	98,136.98	103,086.98

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

H. Activos Financieros No Corriente

La composición de Activos Financieros No Corriente es la siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
Inversiones ABP Service International	<u>80,000.00</u>	<u>295,000.00</u>
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	<u>80,000.00</u>	<u>295,000.00</u>

ABPS, corresponde a una inversión realizada de años anteriores, pero no se tiene documentación que soporte la misma.

I. Activos No Corriente

La composición de Activos No Corriente es la siguiente:

	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
Depósitos en Garantía	0.00	3,788.13
Egresos Pendientes	0.00	9,354.26
Rlo Guayas Cía. De Seguros y	<u>28,658.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>28,658.00</u>	<u>13,142.39</u>

J. Cuentas y Documentos por Pagar

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORE		
Ace Seguros	1,958.63	
Astudillo Escudero Jorge	14,800.33	10,099.97
Arias Vaque Andrea Betzabeth	389.18	331.76
Arias Vera Dioselina Janeth	111.09	
Almiravi S.A.	336.63	
Alava Rendón Wilmer		6,662.70
Almacen Allauca	225.72	
Antonio Pino Ycaza & Cia.		2,617.55
Agro-Belv	513.74	852.59
A.F.P Genesis	3,572.31	2,605.71
Aifa S.A.	13,077.73	10,946.34
Agritop S.A.	127,547.73	51,990.52

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

Bajaña Loor Mariuxi Karina	56,828.51	17,961.63
Brentang del Ecuador	32,073.52	
Bussines & Accounting Services S.A.	4,876.53	4,876.53
Camacho Sanchez Logistic	11,787.27	4,337.85
Carranza Eduardo (Cab/154)		1,779.75
Caba Lema Blanca Gladis	3,867.09	2,884.32
Calderón Orozco Reinerio de Jesús	198.40	-
Carriel Loor Mariuxi Rosalva	1,011.00	653.40
Comercial Agrofarm		4,474.80
Ecuaquimica C.A.	39,924.32	920.65
Lk-tro-kom S.A	176.40	176.40
Fertisa	10,255.26	10,255.26
Fertilizantes del Pacifico	56,144.61	62,598.10
Grupo Grandes Roman	(65.64)	8,732.98
Citera		2,215.97
Industria de Plásticos Palacios Márquez	29,545.79	15,554.30
Limonos Ayala		2,088.00
Lozano Jaramillo Nury	1,000.00	1,000.00
Mendez Veliz Danny José	(6,517.04)	-
Metal Mecanica Cañar	97.55	1,184.57
Moya Muñoz Jorge		5,366.07
Muller Gelinek Karen N.	1,986.59	2,880.00
Motores y Tractores Motrac		5,841.00
Negoglobal S.A.	24,459.41	25,438.41
Poveda Rodríguez Luis Ab.		2,300.00
Reforestación e Industrias Resforei	8,000.00	6,900.00
Ripoll S.A.	5,240.16	4,988.02
Rivas Barzola Jose	1,132.00	1,502.00
Suramericana de Telecomunicaciones		2,062.85
Suarez Requena Inés María	1,646.25	3,913.71
Sanchez Cedillo Ginger	(1,599.69)	5,185.95
Syscomp	66.81	2,551.95
Supralive S.A.	10,831.65	24,664.25
Tubitek S.A.	812.47	9,277.12
Tobstone S.A.	11,508.72	10,938.68
Vepamil	3,228.23	11,707.44
Otros Proveedores	(8,701.82)	104,511.99
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	462,347.44	457,831.09
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Soitgar S.A.	46,390.04	-
Mercagro S.A.	3,695.25	-
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	50,085.29	-

K. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con Instituciones Financieras es la siguiente:

POR PAGAR OBLIGACIONES FINANCIERAS	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
Interés por Pagar - Bco. del Pichincha	45,085.76	98,703.68
Ptamo. Bco. Bolivariano	300,000.00	275,000.00
Sobregiro - Banco Bolivariano	164,575.09	246,738.53
TOTAL POR PAGAR OBLIGACIONES FINANCIERAS	509,660.85	620,442.21

Sobregiro Banco Bolivariano, cuenta reclasificada del Activo al Pasivo, por naturaleza del signo de la cuenta.

L. Otras Obligaciones Corrientes

La composición de Otras Obligaciones Corrientes es la siguiente:

ADMINISTRACION TRIBUTARIA	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
100% Ret. IVA	5,435.91	11,091.37
70% Ret. IVA "Servicio"		23,256.76
30% Ret. IVA "Compra"		455.28
Ret. Fte. (2006)	16,993.05	0
Ret. Fte. (Feb-2009)	9,199.81	9,874.23
Impuesto Tierras Rurales	26,453.37	3,534.58
Anticipo Impuesto Renta		5,561.88
Otras aplicables 2%	1,774.74	0.00
TOTAL ADMINISTRACION TRIBUTARIA	59,856.88	53,774.10
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Aporte personal IESS	12,358.92	12,999.08
Aporte Patronal 11,15%	14,581.74	15,326.58
SECAP - IECE	1,287.26	1,374.58
Préstamos al IESS	15,031.62	7,718.37
Fondo de Reserva	5,612.12	5,112.32
Impuesto a la Renta	40.51	40.51
Decimo Tercer Sueldo	9,331.80	11,463.04
Decimo Cuarto Sueldo	46,869.95	51,841.16
Vacaciones	117,571.28	193,106.09
Otros	3,504.79	4,024.51
CUENTAS POR PAGAR BENEFICIOS SOCIALES	226,189.99	303,006.24

M. Cuentas por pagar relacionadas

La composición de las Cuentas por pagar diversas relacionadas es la siguiente:

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Sireza S.A.	0.00	225,000.00
Palmagreen	0.00	5,409.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0.00	230,409.00

N. PATRIMONIO

El detalle es Como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
PATRIMONIO		
Capital Pagado	33,560.00	33,560.00
Reserva Legal	37,961.81	37,961.81
Reserva de Capital	2,666,168.49	2,666,168.49
Reserva Estatutaria	37,961.81	37,961.81
Aportes para Futuras Capitalizaciones	105,946.33	105,946.33
Reservas por Valuacion	725,723.12	725,723.12
Resultados Anteriores	-2,102,869.28	-2,121,653.53
Resultado Ejercicio	-41,608.48	21,486.76
Resultado por adopción NIIF	1,027,754.89	1,027,754.89
TOTAL PATRIMONIO	2,490,598.69	2,534,909.68

O. INGRESOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
VENTAS		
Ingreso por Actividades Ordinarias	7,088,053.49	6,058,492.98
TOTAL VENTAS	7,088,053.49	6,058,492.98
OTROS INGRESOS		
Ingresos Varios	34,618.36	0.00
Intereses	31,050.35	0.00
Total Otros Ingresos	65,668.71	0.00
TOTAL INGRESOS	7,153,722.20	6,058,492.98
COSTOS VENTAS		
Materiales utilizados o productos	727,025.26	816,138.75
Mano de obra directa	1,465,442.27	1,458,675.58

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

Otros costos indirectos de fabricación	4,241,158.98	3,342,505.74
TOTAL COSTOS VENTAS	6,433,626.51	5,617,320.07
GANANCIA BRUTA	720,095.69	441,172.91

P. GASTOS

El detalle es como sigue:

		SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
Gastos Ventas	M	-	-
Gastos Administrativos	M	679,334.06	595,605
Gastos Financieros	M	40,043.85	7,089
Otros	M	42,326.26	43,394
TOTAL GASTOS		761,704.17	646,089

6. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos, se realizó inspección visual del borrador del impuesto a la renta.



Juan Xavier Romero Alcívar
Representante Legal