

**ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACION
S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2015.

NOTA 1

Antecedentes

ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACION S.A., se constituyó el 29 de mayo de 1987, cuyo objeto social es el de la Importación de semillas, insumos y equipos agrícolas, representación de compañías, empresas y fábricas nacionales y extranjeras.

La compañía al 14 de diciembre de 1995, procedió a realizar un aumento de capital, un segundo aumento de capital fue el 11 de julio del 2002, un tercer aumento de capital fue el 12 de enero del 2011.

NOTA 2

Los estados financieros separados de **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACION S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 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 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 separados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros separados de **ALEJANDRINO CAPELO IMPORTACIONES Y COMERCIALIZACION S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el años terminado al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3 Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de deterioro de cartera a valor futuro. El ingreso por intereses se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, serán activas los bienes que superen los US\$ 100.00.

El costo de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo, 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 o venta.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. 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 de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo 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 imponderables 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 imponderables. 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 reestimación 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.

2.6 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.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (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 período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.7.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 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, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios de seguridad son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

2.9 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 período más cercano en el que se conocen.

2.10 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para

2.11 Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez.

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF para las PYMES, por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la “Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES”.

NOTA 3

CUENTAS POR COBRAR

El detalle de la cuenta al 31 de Diciembre del 2015, con valores ajustados es como sigue:

Cuenta	Valor Expresado en US\$
A) Clientes	465,090.18
B) Provisión Cuentas Incobrables	-
C) Otras Cuentas por Cobrar	-
D) Impuestos	88,814.09

A) Clientes

Los saldos presentados en esta cuenta se encuentran a su valor razonable del cual no existe riesgo de recuperabilidad en razón de que a la fecha ya fue recuperado, cada uno de los saldos se encuentra debidamente respaldado con facturas y cumplen las políticas de la empresa.

B) Provisión Cartera Incobrable

Para realizar el cálculo de deterioro de la cartera se tomo como base la cartera de US\$ 147,562.67, que corresponden a clientes a clientes reales y que están dentro de la política de crédito, por esta razón son valores recuperables.

C) Otras Cuentas por Cobrar

Luego de un análisis a esta cuenta se observó que los valores que corresponden a cuentas por cobrar varios, se efectuaron a un valor justo de intercambio dando cumplimiento a la NIIF para las PYMES en su sección 33, sobre Información a revelar partes relacionadas, los valores no serán afectados por aplicación de NIIF ya que se encuentran a un valor razonable y están debidamente sustentadas con las respectivas facturas.

D) Impuestos

Esta cuenta es parte del grupo establecido por la Administración Tributaria para el registro de valores correspondientes a impuestos y se encuentran a un valor real por esta razón no presentan ajustes por aplicación de NIIF para las PYMES.

Debido a que se está en pleno trámite de reclamación de impuestos pagados en exceso y de que no se puede establecer ningún valor definitivo de recuperación hasta que el SRI se pronuncie al respecto no se hace ningún tipo de ajuste respecto de los rubros mencionados.

NOTA 4

INVENTARIOS

El detalle de la cuenta al 31 de Diciembre del 2015, con valores ajustados es como sigue:

Cuenta	Valor Expresado en US\$
A) Inventarios	318,184.25

A) **Cientes**

Los saldos presentados se encuentran a valor razonable de acuerdo a los que establece la norma contable sobre inventarios.

NOTA 5

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de la cuenta al 31 de Diciembre del 2015, con valores ajustados es como sigue:

Cuenta	Valor Expresado en US\$
Vehículos	45,582.20
Depreciación Acumulada	(34,581.62)

Dentro de Propiedad Planta y Equipo hemos aplicado los siguientes procedimientos:

1. Se ha verificado que el saldo del costo de Propiedad Planta y Equipo y de la depreciación acumulada de cada ítem sean los correctos a la fecha de nuestro análisis.
2. Además hemos procedido a realizar un recalcu de la depreciación de los bienes del cual no obtuvimos diferencia.

NOTA 6

CUENTAS POR PAGAR

El detalle de la cuenta al 31 de Diciembre del 2015, con valores ajustados es como sigue:

Cuenta	Valor Expresado en US\$
A) Proveedores	380,545.19

A) Proveedores

Este rubro corresponde a proveedores locales a los cuales se cancelan hasta 60 días, siendo la política de la empresa pago de hasta 90 días. El plazo y el interés son valores que resultan irrelevantes frente al movimiento de caja de la empresa, por tal razón no se ve en la necesidad de considerar interés implícito; en tal virtud se ha procedido a revisar las políticas contables al respecto de estos pasivos y se ha podido establecer que los cálculos aplicados a los registros contables son adecuados y se enmarcan en lo establecido por la norma.

El saldo presentando no tendrá ajuste por aplicación de NIIF para las PYMES, dado que los montos y plazos de estas cuentas se encuentran debidamente respaldas con las facturas del proveedor por lo tanto se encuentran a un valor razonable.

Política de registro y pago a proveedores

La empresa reconoce el compromiso con los proveedores al perfeccionarse la transacción con una factura, se paga exclusivamente a crédito a los proveedores, quienes deberán estar previamente calificados, y deberán facturar a plazos de 30, 60 y 90 días, buscando obtener un promedio de días de pago de 60 días que soporta el flujo de la compañía.

NOTA 7

PATRIMONIO

El detalle de la cuenta al 31 de Diciembre del 2015, con valores ajustados es como sigue:

Cuenta	Valor Expresado en US\$
Capital Social	2,000.00
Reserva Legal	5,207.71
Resultados Acumulados	535,400.68
Resultados del Ejercicio	163,996.49

El capital social se encuentra registrado al valor contenido en el último aumento de capital y reforma de estatutos.

Los rubros correspondientes a las reservas están establecidos de acuerdo a la normativa legal vigente.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Victor Cruz', is positioned above the typed name.

Víctor Cruz
CONTADOR GENERAL