

**ECOFROZ S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**1. CONSTITUCION Y OBJETO**

ECOFROZ S.A., es una compañía constituida en el cantón Mejía, provincia de Pichincha de la República del Ecuador el 13 de junio de 1995, su objeto principal consiste en la siembra, cultivo y comercialización de productos agrícolas y en especial del brócoli para el comercio exterior.

**2. Principales principios y prácticas contables**

A continuación se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

**Cuentas por cobrar:**

Las cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos a los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponibles para la venta.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar con posterioridad llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".



La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

### **Pasivos financieros:**

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

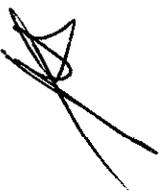
Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

### **Inventarios-**

Los inventarios de productos terminados están valorados al **costo de producción** en el cual se incluyen los costos de materia prima, y los costos de transformación directos e indirectos. El costo al que están valuados los inventarios de productos terminados no exceden a su valor neto de realización.



La obsolescencia y lento movimiento, aplica únicamente para los inventarios de suministros, materiales, repuestos y otros, y se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión

se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso. La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de repuestos se carga a los resultados del año.

### **Propiedad Planta y equipos.**

Los activos fijos excepto terrenos y edificios se presentan al costo menos la depreciación acumulada. Los terrenos y los edificios se encuentran valuados al costo revaluado y su depreciación se ha efectuado prospectivamente desde su revaluación.

### **Provisión por jubilación patronal**

La legislación laboral vigente determina que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a lo establecido en el Código de Trabajo. En base a esto, la Compañía registra una provisión en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia y registrados en la Superintendencia de Compañías.

### **Propiedad planta y equipos**

El tratamiento contable para la propiedad planta y equipos considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al uso de los activos y la evolución tecnológica esperada.

### **Impuesto diferido**

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros en los que serán deducibles los activos por impuestos diferidos y/o reversados los pasivos por impuestos diferidos.

Asimismo, las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

### **Provisiones**



Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales podrían diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

### **Costo de Ventas**

El costo de ventas se registra por el método de control periódico de inventarios el cual no fue necesario reliquidarlo en consideración de que el inventario de productos terminados al final del año fiscal es poco significativo sin efecto material en su valuación.

### **Participación a trabajadores-**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

### **3. -- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, los saldos se presentan en caja \$ 275, bancos nacionales y del exterior 1.185.298. En el año 2013 los saldos se presentan en caja \$ 275, bancos nacionales y del exterior \$ \$ 235.288.

### **4. - COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2014, se presenta un saldo deudor menor con la Compañía relacionada ASVEGETAL S.A., por un valor de \$ 1.131.431 y en el año 2013 se presentó un valor \$ 604.354.

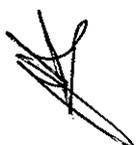
### **5. --PROVISIONES**

#### **CUENTAS DE DUDOSO COBRO**

En el ejercicio 2014 la provisión que se efectuó fue por \$ 19.199 y su saldo al final del año se presentó por \$ 31.854. En el ejercicio 2013 la provisión que se efectuó fue por \$ 2.520 y su saldo al final del año se presentó por \$ 12.655.

#### **OBSOLECENCIA DE INVENTARIOS**

En el ejercicio 2014 se provisionó en este rubro \$ 10.907 y su saldo al cierre del año se presentó por \$ 280.326. En el ejercicio 2013 este rubro no tuvo movimiento y su saldo se presentó por \$ 269.419.



## 6.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos corresponden a impuestos diferidos en el activo y en el pasivo y se detallan como sigue:

	TOTAL MOVIMIENTO 31-12-2014	NETO	TOTAL 31-12-2013
OTROS ACTIVOS - Impuestos diferidos	<b>132,315</b>	12,962	145,277
PASIVO LARGO PLAZO - Impuestos diferidos	<b>101,535</b>	2,821	104,356

## 7.- PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO

El detalle de los préstamos y la porción corriente de los mismos se detallan a continuaz

BANCO	INTERES %	FECHA VCMTO	PRESTAMOS 2,013	CANCELAC. AÑO 2014	TOTAL PASIVOS	PASIVO L. PLAZO	PASIVO PORC.CRTE.
PACIFICO	8.95	08-14 08-17	1,649,001	-501,026	1,147,975	<b>749,132</b>	<b>398,843</b>

En el presente ejercicio se efectuaron cancelaciones por \$ 501.026

Los prestamos están garantizados con parte de las construcciones descritas en la not del presente informe.

## 8.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las provisiones de este rubro se resume como sig

	2014	2013
Beneficios sociales	137,058	178,740
Intereses	125,633	204,155
Participación de trabajadores	207,950	0
Impuesto a la renta	198,752	0
<b>TOTAL</b>	<b>669,393</b>	<b>382,895</b>

## 9.- IMPUESTO A LA RENTA

En los ejercicios 2014 y 2013, el impuesto a la renta se determina como sigue

	2014	2013
Resultado del ejercicio antes de impuestos:	1,386,335	-548,948
Participación de trabajadores 15%	-207,950	0
Utilidad antes de Impuesto renta	1,178,385	-548,948
Gastos no deducibles otros	16,897	0
Ingresos excentos	-3,420	0
Beneficio tributario por trabajadores especiales	-245,157	0
Base para calculo de amortización de perdidas	946,705	-548,948
Amortización de pérdidas	-117,838	0
Base impuesto renta	828,866	0
<b>Impuesto a la renta 22%</b>	<b>-182,351</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia impuesto renta anticipo mínimo</b>	<b>-16,401</b>	<b>0</b>
Impuesto a la renta	<b>-198,752</b>	<b>-548,948</b>

#### **10.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS**

En los ejercicios 2014 el saldo de préstamos de accionistas se incremento en \$ 2.090.000 que fue transferido del patrimonio en la cuenta Aporte para futuras capitalizaciones. En el ejercicio 2013 el saldo de préstamos de accionistas fue de \$ 937.058.

#### **11.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

En el ejercicio 2014, se efectuaron cancelaciones y provisiones y según cálculo actuarial el saldo de este rubro se incremento en \$ 112.472 y al final del ejercicio 2014 su saldo se por \$ 1.806.693.

En el ejercicio 2013, se efectuaron cancelaciones y provisiones y según cálculo actuarial el saldo de este rubro se incremento en \$ 357.701 y al final del ejercicio 2013 su saldo se por \$ 1.694.220.

#### **12.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es de \$ 1.689.500 dividido en 1.689.5 acciones ordinarias y nominativas con un valor de un dólar (\$ 1,00) cada una.

#### **13.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea el rubro formado principalmente por la aplicación de las NIIF por primera vez, la reserva de pérdidas y otras reservas se reclasifican en este rubro que al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta por \$ 2.129.940.

