

CULTIMANGO S.A.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

CULTIMANGO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1 ACTIVIDAD

CULTIMANGO S.A. (La Compañía) fue constituida en Guayaquil el 14 de septiembre de 1990. Tiene por objeto dedicarse a actividades relacionadas con el cultivo, explotación, exportación y comercialización del mango.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

| 31 de Diciembre: | % |
|-------------------------|----------|
| 2013 | 2,7% |
| 2012 | 4,1% |
| 2011 | 5,4% |

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Bases de presentación.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de medición.- La compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros están preparados sobre la base del costo histórico los cuáles se presentan a su valor razonable y disposiciones reglamentarias emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja y bancos.

Documentos y Cuentas por Cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo.

Inventarios.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

CULTIMANGO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Activos por impuestos corrientes.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedades, planta y equipo.- Incluye activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, y que se espera utilizar por más de un período además que se utilicen en la prestación de servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|---------------------|--------------|
| Edificios | 5% |
| Maquinaria y Equipo | 10% |

Depreciación acumulada.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.

Activos biológicos.- Se registran las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

Cuentas y documentos por pagar.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Otras obligaciones corrientes.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

Cuentas por pagar diversas / relacionadas.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Cuentas y documentos por pagar a largo plazo.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros.

Capital suscrito o asignado.- Se registra el monto total del capital representado por participaciones el mismo que consta en la escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Aportes de accionistas para futura capitalización.- Comprende los aportes efectuados por accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

CULTIMANGO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Reservas facultativa, estatutaria.- Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los accionistas.

Ganancias Acumuladas.- Se registran las utilidades netas acumuladas de la Compañía.

Pérdidas acumuladas.- Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas.

Ganancia neta del periodo.- Se registra el saldo de las utilidades del ejercicio después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Participación de Trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades al 31 de diciembre del 2013. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 12% sobre el valor capitalizado al 31 de diciembre del 2013. La compañía registra este tributo con cargo a resultados en el periodo que se devenga.

4 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013, efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto como sigue:

| | <u>2013</u> |
|--------|--------------------|
| | (US dólares) |
| Bancos | <u>10.004,53</u> |
| Total | <u>10.004,53</u> |

5 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013, activos financieros está compuesto como sigue:

| | <u>2013</u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| | (US dólares) |
| Cuentas por cobrar Clientes locales | 21.136,55 |
| Otros | 2.716,74 |
| Total | <u>23.853,29</u> |

CULTIMANGO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, activos por impuestos corrientes consisten de lo siguiente:

| | <u>2013</u> (US dólares) |
|---|------------------------------------|
| Crédito Tributario a favor de Compañía (IR) | <u>1.924,65</u> |
| Total | <u>1.924,65</u> |

7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2013, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

| <u>Cuentas</u> | <u>Saldos al</u> <u>31-dic-12</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldos al</u> <u>31-dic-13</u> |
|----------------------------|--|-------------------------|--|
| Terrenos | 265.937,68 | | 265.937,68 |
| Edificios | 42.376,00 | | 42.376,00 |
| Maquinarias | <u>42.600,00</u> | <u>90.143,93</u> | <u>132.743,93</u> |
| Subtotal | 350.913,68 | | 441.057,61 |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>(5.700,96)</u> | <u>(10.263,33)</u> | <u>(15.964,29)</u> |
| Total | <u>345.212,72</u> | <u>79.880,60</u> | <u>425.093,32</u> |

8 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Durante el año 2013, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

| <u>Cuentas</u> | <u>Saldos al</u> <u>31-dic-12</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldos al</u> <u>31-dic-13</u> |
|------------------------|--|-------------------------|--|
| Plantas en crecimiento | <u>98.904,83</u> | <u>127.127,53</u> | <u>226.032,36</u> |
| Total | <u>98.904,83</u> | <u>127.127,53</u> | <u>226.032,36</u> |

9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, otras obligaciones corrientes consisten de lo siguiente:

| | <u>2013</u> (US dólares) |
|-------------------------------|------------------------------------|
| Locales | 24.734,26 |
| Impuesto a la Renta por pagar | <u>1.955,60</u> |
| Total | <u>26.689,86</u> |

10 PASIVOS A LARGO PLAZO

| | <u>2013</u> (US dólares) |
|---------------------------|------------------------------------|
| Instituciones Financieras | 115.500,00 |
| Accionistas | <u>374.644,88</u> |
| Total | <u>490.144,88</u> |

CULTIMANGO S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

11 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital de la Compañía está representado por 6000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una y que totalizan el capital suscrito y pagado en su totalidad.

| <u>Accionistas</u> | <u>Número de acciones</u> | <u>Total</u> (US dólares) |
|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Carlos Alberto Vargas Andrade | 5.000 | 5.000 |
| Carlos Alberto Vargas Cesa | 500 | 500 |
| Rafael Camilo Vargas Cesa | <u>500</u> | <u>500</u> |
| Total | <u>6.000</u> | <u>6.000</u> |

12 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2013, fue determinada como sigue:

| | | <u>2013</u> (US dólares) |
|-------------------------------------|-----|-----------------------------|
| Pérdida del ejercicio | (A) | (87.804,84) |
| (-) Participación a trabajadores | (B) | (<u>0,00</u>) |
| Base imponible | | (87.804,84) |
| (-) Impuesto mínimo | (C) | (<u>1.955,60</u>) |
| Utilidad neta del ejercicio (A-B-C) | | <u>(89.760,44)</u> |

La Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2013, el anticipo determinado para este ejercicio, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

11 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2013, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013, no existen transacciones ni operaciones realizadas y registradas entre compañías relacionadas.

Eventos posteriores.- La Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2013.
