

Estados Financieros 2016

CULTIMANGO S.A.

CULTIMANGO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Para el periodo que finaliza el 31 de diciembre de 2016
 En dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	Año 2016	%	Año 2015	%
Activos					
Activos Corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	a	\$ 3,098.01	0%	\$ -	0%
Activos Financieros	b	\$ 28,136.42	3%	\$ 16,826.00	19%
Activos por Impuestos Corrientes	c	\$ 572.60	0%	\$ 466.96	1%
Inventarios		\$ 42,951.21	4%	\$ 41,951.21	48%
Servicios y Pagos Anticipados	d	\$ 27,919.31	3%	\$ 28,224.42	32%
Total Activos Corrientes		\$ 102,677.55	10%	\$ 87,468.59	9%
Activos No Corrientes					
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	e	\$ 380,452.97	42%	\$ 395,846.21	47%
Activos Biológicos	f	\$ 529,491.83	58%	\$ 444,400.14	53%
Total Activos No Corrientes		\$ 909,944.80	90%	\$ 840,246.35	91%
Total Activos		\$ 1,012,622.35	100%	\$ 927,714.94	100%
PASIVOS					
Pasivos Corrientes					
Cuentas y Documentos por Pagar	g	\$ 26,131.68	3%	\$ 8,378.42	1%
Otras Obligaciones Corrientes	h	\$ 10,402.20	1%	\$ 13,240.32	2%
Cuentas por Pagar Relacionadas	i	\$ 881,233.30	95%	\$ 735,870.50	93%
Obligaciones Financieras		\$ -	0%	\$ 25,500.00	3%
Anticipos de Clientes		\$ 5,000.00	1%	\$ 5,000.00	1%
Total Pasivos Corrientes		\$ 922,767.18	100%	\$ 787,989.24	100%
Total Pasivos		\$ 922,767.18	91%	\$ 787,989.24	85%
PATRIMONIO					
Capital Suscrito	j	\$ 6,000.00	7%	\$ 6,000.00	4%
Aporte para Futuras Capitalizaciones		\$ 10,641.32	12%	\$ 10,641.32	8%
Reservas	k	\$ 80,819.58	90%	\$ 80,819.58	58%
Resultados Acumulados	l	\$ 42,264.80	47%	\$ 65,606.71	47%
Resultados del Ejercicio		\$ -49,870.53	-56%	\$ -23,341.91	-17%
Total Patrimonio		\$ 89,855.17	9%	\$ 139,725.70	15%
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 1,012,622.35	100%	\$ 927,714.94	100%

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CULTIMANGO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Para el periodo que finaliza el 31 de diciembre de 2016
 En dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	Año 2016	%	Año 2015	%
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	m	\$ 104,163.58	100%	\$ 93,600.55	100%
Otros Ingresos		\$ -		\$ -	
GASTOS OPERACIONALES					
Costo de Plantación en Producción	n	\$ 136,592.66	91%	\$ 91,845.80	86%
Gastos de Administración	o	\$ 12,801.14	9%	\$ 12,209.54	11%
Gastos de Ventas		\$ -	0%	\$ 2,214.46	2%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		\$ 149,393.80	143%	\$ 106,269.80	114%
PÉRDIDA ANTES DE GASTOS FINANCIEROS E IMPUESTO A LA RENTA		\$ -45,230.22	-43%	\$ -12,669.25	-14%
Gastos Financieros	p	\$ 849.48	1%	\$ 6,666.77	7%
Gasto de impuesto a la renta (Anticipo mínimo)		\$ 3,790.83	4%	\$ 4,005.88	4%
PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		\$ -49,870.53	-48%	\$ -23,341.90	-25%

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CULTIMANGO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el periodo que finaliza el 31 de diciembre de 2016
En dólares de los Estados Unidos de América
(Método Directo)

	Año 2016
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobro en efectivo a Clientes	\$ 92,853.16
Otros Cobros por Actividades de Operación	-\$ 3,807.33
Pago en efectivo a Proveedores	-\$ 113,624.22
Pagos a y por Cuenta de los Empleados	-\$ 21,772.10
Pago Gastos Financieros	-\$ 849.48
Efectivo Neto proveniente de Actividades de Operación	-\$ 47,199.97
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION	
Aumento Plantaciones de Mango	-\$ 69,698.45
Efectivo Neto proveniente de Actividades de Financiación	-\$ 69,698.45
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Efectivo recibido por préstamo a Corto Plazo	\$ 119,996.43
Efectivo Neto proveniente de Actividades de Financiación	\$ 119,996.43
FLUJO DE EFECTIVO NETO DEL PERIODO	\$ 3,098.01
Efectivo al Inicio del Período	\$ -
FLUJO DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 3,098.01

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CULTIMANGO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Para el período que finaliza el 31 de diciembre de 2016

En dólares de los Estados Unidos de América

	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	ORI Superavit por Revaluación	Reservas			Resultados Acumulados		Resultados del Ejercicio		Patrimonio Total
				Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción por primera vez de Niif	Pérdidas acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Pérdida del Ejercicio		
Balance al 31 de enero de 2015	\$ 6,000.00	\$ 10,641.32	\$ 267,659.96	\$ 3,210.04	\$ 77,609.54	\$ -	\$ -202,053.25	\$ -	\$ -184,107.41	\$ -	\$ -21,039.80
Reclasificación de cuentas	\$ -	\$ -	\$ -267,659.96	\$ -	\$ -	\$ 267,659.96	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Corrección de error contable	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 160,765.50	\$ -	\$ 160,765.50
Saldos re-expresados al 31 de enero de 2015	\$ 6,000.00	\$ 10,641.32	\$ -	\$ 3,210.04	\$ 77,609.54	\$ 267,659.96	\$ -202,053.25	\$ -	\$ -23,341.91	\$ -	\$ 139,775.70
Aporte de Capital	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Transferencia de Resultados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -23,341.91	\$ -	\$ 23,341.91	\$ -	\$ -
Utilidad del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -49,870.53	\$ -	\$ -49,870.53
Balance al 31 de dic. De 2016	\$ 6,000.00	\$ 10,641.32	\$ -	\$ 3,210.04	\$ 77,609.54	\$ 267,659.96	\$ -225,395.16	\$ -	\$ -49,870.53	\$ -	\$ 89,855.17

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CULTIMANGO S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

1. Información General

CULTIMANGO S.A. se constituyó el 14 de septiembre de 1990 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es el cultivo de mango.

2. Bases de elaboración y Políticas Contables

Estos estados financieros han sido elaborados sobre el postulado contable de negocio en marcha y de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio de 2009. La moneda funcional y de presentación es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. La entidad no ha aplicado de forma anticipada las modificaciones a la NIIF para las PYMES emitidas en mayo del 2015.

Principales Políticas Contables

Efectivo y Equivalentes al efectivo

Comprende el efectivo mantenido en caja y los depósitos a la vista.

Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen de acuerdo a los requerimientos de la Sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos". Se miden según su precio de transacción, excepto si el acuerdo constituye una financiación, en cuyo caso se miden a su costo amortizado. Se clasifican en dos categorías: Documentos y cuentas por cobrar clientes, y Cuentas por cobrar a empleados, no incluyen intereses. Al final del periodo los importes registrados en libros de todos los activos financieros son sometidos a revisión con el objetivo de determinar si existe evidencia objetiva de incobrabilidad, de ser este el caso se registra una pérdida por deterioro de valor en el resultado de ese periodo.

Propiedades, Planta y Equipo

Estas partidas se registran inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se miden a su costo menos la depreciación y cualquier deterioro de valor acumulado. Para la distribución sistemática del importe depreciable de las propiedades, planta y equipo se estiman los siguientes años de vidas útiles, los mismos que se aplican por el método lineal:

<u>Categoría de Activos</u>	<u>Años Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Cómputo y software	3 años
Vehículos	5 años

Deterioro de Valor de los Activos

Al cierre de cada periodo contable, la compañía revisa las propiedades, planta y equipo para comprobar si existen indicios de que los mismos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor, de existir indicios se estima el importe recuperable del activo y se procede a reducir el valor en libros del activo deteriorado hasta que éste iguale a su importe recuperable. Si las condiciones que causaron el deterioro se revierten en años posteriores, se procede a estimar nuevamente el importe recuperable y a incrementar el importe en libros del activo sin que este incremento supere al importe que se habría determinado si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

Activo Biológico

Los activos biológicos comprenden plantaciones de mango, tanto a su reconocimiento inicial como en cada fecha de reporte posterior, se miden al valor razonable menos los costos de venta de acuerdo con la Sección 34 "Actividades Especiales" de la NIIF para las PYMES. El costo se aproxima a su valor razonable cuando haya pequeñas transformaciones biológicas desde que los costos fueron originalmente incurridos o cuando no se espera que el impacto del costo de la transformación biológica sea significativo.

Las pérdidas y ganancias que surjan de la medición de los activos biológicos al valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en el estado de resultados en el período en el que surjan en la partida "Cambio en el valor razonable de los activos biológicos".

Se considera apropiado determinar la siguiente clasificación para estos activos: plantaciones en crecimiento y plantaciones en producción.

El cultivo de mango comprende dos variedades: La variedad KENT, por tratarse de un cultivo adulto, del cual se dispone de datos históricos, su valor razonable se mide de acuerdo a las referencias del sector, medición que incluye el mejor criterio y empleo del juicio profesional de la Gerencia. La variedad ATAULFO, por tratarse de una plantación nueva sembrada en el año 2013, la compañía no cuenta con datos históricos que sirvan de input para la determinación de flujos de efectivo proyectados, por lo que se medirá su valor razonable en base de los costos imputados durante la etapa de crecimiento, la cual corresponde a los 5 primeros años, cuando se disponga de información financiera confiable, esta variedad de fruto se medirá conforme a su valor razonable medido según la mejor estimación del valor de mercado de la plantación de acuerdo a su edad y tomando como referencia a datos del sector.

Cuentas y Documentos por Pagar

Registran importes adeudados a proveedores, son obligaciones presentes basadas en condiciones de crédito normales, no reportan intereses. Estos pasivos financieros se reconocen de acuerdo a los requerimientos de la sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos", su medición inicial es según su precio de transacción, que incluye los costos de transacción.

Otras Obligaciones Corrientes

Son obligaciones a favor de los organismos de control, se esperan cancelar dentro del ciclo normal de operación del negocio y no incluyen intereses.

Beneficios a Empleados a corto plazo

Según las leyes laborales vigentes al cierre del ejercicio, la compañía reconoce las provisiones correspondientes al beneficio de vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto atendiendo al postulado de devengo contable. Todos estos beneficios se cancelan dentro de los doce meses siguientes al cierre de cada ejercicio fiscal. La Compañía reconoce también un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, cuando aplica. Este beneficio se calcula a la tasa de 15% sobre la utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto.

Reservas

La compañía mantiene dos categorías de reservas, reserva legal y facultativa. La Reserva Legal corresponde a un fondo que de acuerdo al artículo 109 de la Ley de Compañías debe formarse hasta que alcance por lo menos al 50% del capital social. Adicionalmente a esta reserva, la compañía mantiene un fondo llamado Reserva Facultativa.

Reconocimiento de Ingreso de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a la venta del producto agrícola mango, el ingreso se miden al valor razonable menos los costos de venta en el punto de recolección o cosecha. Lo cual, debido a la característica de la plantación, normalmente coincide con el momento de emisión de la factura.

Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen utilizando la base contable de acumulación o devengo. Los gastos por intereses se reconocen de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

Manejo de Riesgos

Riesgo crediticio y de liquidez:

La Compañía no presenta riesgos crediticios de supongan incobrabilidad de la cartera, debido a que los productos agrícolas se venden al contado. El riesgo de liquidez es gestionado de manera que cuando se tenga necesidades de efectivo, se cuente con fuentes de financiamiento que proporcionen el efectivo al menor costo de oportunidad.

Riesgo de cambio y de tasa de interés:

La Compañía no se ve expuesta a riesgos de tipo de cambio puesto que sus operaciones de financiamiento han sido pactadas en dólares americanos. De igual manera, la Compañía no

CULTIMANGO S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

se ve expuesta a riesgo de variación de tasas de interés debido a que sus operaciones de crédito fueron pactadas a tasas de interés fijas y a largo plazo.

3. Notas a los estados financieros

a. Efectivo y Equivalente al Efectivo

		Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Banco Bolivariano		\$ 3,098.01	\$ -
	Saldos	\$ 3,098.01	\$ -

b. Activos Financieros

		Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes		\$ 28,121.94	\$ 16,826.00
Cuentas por Cobrar Empleados		\$ 14.48	\$ -
	Saldos	\$ 28,136.42	\$ 16,826.00

c. Activo por Impuesto Corriente

		Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Crédito tributario IR acumulado		\$ 572.60	\$ 466.96
	Saldos	\$ 572.60	\$ 466.96

d. Pagos anticipados

Corresponde a valores anticipados a proveedores por el suministro de servicios, saldo al 31 de diciembre 2016 US\$ 27,919.31. (2015: US\$ 28,224.42).

e. Propiedades, Planta y Equipo

Categoría de Activo	Saldos al 01-01-2016	Adiciones	Saldos al 31-12-2016
Costos			
Terrenos	\$ 265,937.68	\$ -	\$ 265,937.68
Edificio	\$ 42,376.00	\$ -	\$ 42,376.00
Maquinaria y Equipos	\$ 132,743.93	\$ -	\$ 132,743.93
Saldo Costo Propiedades, Planta y Equipo	\$ 441,057.61	\$ -	\$ 441,057.61
Depreciación Acumulada			
	Saldos al 01-01-2016	Gastos Activados	Saldos al 31-12-2016
Dep. Acum. Edificio	\$ (8,830.59)	\$ 2,118.84	\$ (10,949.43)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	\$ (36,380.81)	\$ 13,274.40	\$ (49,655.21)
Saldo Depreciación Acumulada	\$ (45,211.40)	\$ 15,393.24	\$ (60,604.64)
Saldo Neto Propiedades, Planta y Equipo	\$ 395,846.21	\$ (15,393.24)	\$ 380,452.97

CULTIMANGO S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

f. *Activos Biológicos*

	Plantaciones en Crecimiento	Plantaciones en Producción
Saldo al 01 de enero de 2015	\$ -	\$ -
Reclasificación	\$ 345,495.31	\$ 98,904.83
Saldo al 31 de enero de 2015	\$ 345,495.31	\$ 98,904.83
Incremento procedente de nuevas inversiones	\$ 85,091.69	\$ -
Reclasificación	\$ 98,904.83	\$ (98,904.83)
Saldo al 31 de enero de 2016	\$ 529,491.83	\$ -

g. *Cuentas y Documentos por Pagar*

Corresponde a valores adeudados a proveedores, saldo al 31 de diciembre 2016 US\$ 26,131.68 (saldo año 2015: US\$8,378.42).

h. *Otras Obligaciones Corrientes*

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Obligaciones con el IESS	\$ 1,317.20	\$ 1,811.21
Obligaciones con el SRI	\$ 132.52	\$ 43.37
Obligaciones por Beneficios a Empleados	\$ 8,952.48	\$ 11,385.74
Total Obligaciones Bancarias	\$ 10,402.20	\$ 13,240.32

i. *Cuentas por Pagar Relacionadas*

Corresponde a valores adeudados a partes relacionadas, no generan intereses. Saldo al 31 de diciembre 2016 US\$ 881,366.93 (saldo año 2015: US\$735,870.50).

j. *Capital Suscrito*

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende 6.000 acciones comunes con un valor nominal de \$1.00 cada una.

k. *Reservas*

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Reserva Legal	\$ 3,210.04	\$ 3,210.04
Reserva Facultativa	\$ 77,609.54	\$ 77,609.54
Sub-Total Obligaciones Corto Plazo	\$ 80,819.58	\$ 80,819.58

CULTIMANGO S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

i. Resultados Acumulados

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Resultado Acum. Adopción de NIIF	\$ 267,659.96	\$ 267,659.96
Pérdidas Acumuladas	\$ -225,395.16	\$ -202,053.25
Sub-Total Obligaciones Corto Plazo	\$ 42,264.80	\$ 65,606.71

m. Ingreso de Actividades Ordinarias

Corresponde a la venta del producto agrícola mango, medido a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha. Saldo 2016 US\$ 104,163.58 (saldo al año 2015 US\$ 93,600.55).

n. Costo de Plantaciones en Producción

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Compras de Materia Prima e Insumos	\$ 58,373.33	\$ 20,308.77
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	\$ 18,844.83	\$ 19,110.46
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 3,905.05	\$ 869.81
Servicios Básicos	\$ 911.86	\$ 2,548.20
Gasto de depreciación P,P&E	\$ -	\$ 3,743.84
Suministros e Insumos de Producción	\$ 210.00	\$ 2,371.67
Otros Costos de Plantación	\$ 54,347.59	\$ 42,893.05
Total Gastos de Administración	\$ 136,592.66	\$ 91,845.80

o. Gastos de Administración

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Honorarios profesionales	\$ -	\$ 111.11
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 657.95	\$ 424.51
Combustibles y Lubricantes	\$ 2,548.39	\$ 1,078.52
Servicios Básicos	\$ 528.18	\$ 399.32
Impuestos contribuciones y otros	\$ 8,840.85	\$ 4,705.61
Suministros e insumos		\$ 2,146.95
Otros Gastos	\$ 225.77	\$ 3,343.52
Saldos	\$ 12,801.14	\$ 12,209.54

CULTIMANGO S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

p. Gastos Financieros

Comprende los costos por las obligaciones financieras que mantiene la compañía, se miden de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Intereses Pagados a Instituciones Financieras	\$ 383.40	\$ 3,100.67
Comisiones Bancarias	\$ 466.08	\$ 3,566.10
Saldos	\$ 849.48	\$ 6,666.77

4. Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta para los ejercicios económicos 2016 y 2015 fue del 22%. El gasto laboral de Participación de Trabajadores corresponde al 15% de la Utilidad Contable. Los ejercicios económicos 2016 y 2015 se vieron afectados por pérdidas, por tal motivo no se generaron cargos por estos conceptos, pero sí se generó anticipo de impuesto a la renta.

5. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta el día 21 de abril de 2017, fecha en la que se aprobaron los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la información presentada en los mismos.

6. Aprobación de los estados financieros

La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas autorizó y aprobó la publicación de estos estados financieros el 21 de abril de 2017.



C.P.A. Leonardo Chalén A.
Contador General