

BORFINSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2015

Nota 1 Información General

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 24 de septiembre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de octubre de 1993.

La actividad principal es prestar servicios relacionados con actividades agrícolas y ganaderas, venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo agropecuario, incluso partes y piezas, insumos y productos de origen agropecuario, actividades de asesoramiento empresarial y en materia de gestión.

Nota 2 Bases de Presentación de los Estados Financieros

A continuación se describen algunas de las políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros.

a) Sistema Contable

Los presentes Estados Financieros de la Sociedad corresponden al período terminado al 31 de Diciembre de 2015 y fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Unidad Monetaria

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la compañía para las cuentas de Balance y Estado de Resultados es el dólar de los Estados Unidos.

c) Las propiedades y equipos

Están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Vehículos	5



Nota 3 Cuentas y Documentos por Cobrar

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Clientes			3,922
Anticipos proveedores		4,184	551
Impuestos fiscales	(1)	15,884	17,642
Empleados		571	435
Otras		202,404	
		223,043	22,550
Provisión de cuentas incobrables		(39)	(39)
		223,004	22,511

(1) Corresponde principalmente US\$15,884 de retenciones en la fuente.

Nota 4 Propiedad y Equipos

		Saldo al		Saldo al
		31/12/2014	Adiciones	31/12/2015
Terrenos	(1)	997,920		997,920
Vehículos		61,152		61,152
		1,059,072		1,059,072
Depreciación acumulada		(61,152)		(61,152)
		997,920		997,920

(1) La revalorización se determinó con el avalúo catastral del impuesto predial. Los terrenos se encuentran ubicadas en la autopista Guayaquil – Salinas entre los Km 9 y 10, comprende el siguiente detalle:

<u>Terreno</u>	<u>Área total m2</u>	<u>Linderos</u>
Irregular	55,440	Junta de Beneficencia, carretera vía a la costa, terrenos Luis Freire Montoy y propiedad de los cónyuges José Feraud Aroca y Leonor Ampuero de Feraud

Nota 5 Cuenta y Documentos por Pagar

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores		1,738	754
Compañías relacionadas			33,163
Obligaciones patronales	(1)	8,113	7,617
Participación de trabajadores e impuesto a la renta			12,696
Impuestos y retenciones		4,665	547
Otras	(2)	359,948	198,664
		<u>374,464</u>	<u>253,441</u>

(1) A continuación el detalle:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes		1,565	930
Préstamos quirografarios		511	381
IECE / SECAP		76	45
Subsidios		11	
Décimo tercer y cuarto sueldo		3,157	3,142
Vacaciones		1,813	1,994
Fondo de reserva		130	168
Liquidaciones		71	
Multas		779	957
		<u>8,113</u>	<u>7,617</u>

(2) Incluye principalmente US\$355,974 por préstamos varios otorgados por Valango S.A. los cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento definida.

Nota 6

Patrimonio

- a) **Capital social:** Representa 800 participaciones – autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.
- b) **Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para compensar pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- c) **Resultados acumulados:** La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los terrenos, como uno de los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estos valores pueden ser utilizados para absorción de pérdidas.

Nota 7

Participación de los Trabajadores en las Utilidades e Impuesto a la Renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2015	2014
Utilidad/Pérdida del ejercicio	(7,764)	31,951
Menos: Participación de trabajadores		(4,793)
Más: Gastos no deducibles	10,571	8,766
Base imponible para impuesto a la renta	2,807	35,924
Impuesto a la renta causado 22% (Anticipo de impuesto a la renta calculado en el 2014)	618	7,903
Más: Anticipo determinado pendiente de pago	1,630	2,792
Menos:		
Anticipo determinado en el ejercicio		(2,792)
Retenciones en la fuente	(5,979)	(12,994)
Crédito tributario años anteriores	(8,945)	(3,854)
Saldo a favor/Impuesto mínimo	<u>(13,294)</u>	<u>(8,945)</u>

Nota 8 Gastos Operacionales

Incluye principalmente US\$57,864 (US\$72,136 en el 2014) de gastos de personal, corresponde a sueldos, salarios y beneficios sociales que percibieron los empleados de la Compañía durante el período.

Nota 9 Hechos Subsecuentes

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.



