Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014

1 Información general

Agroindustrias San Esteban C. A. Agriesteban, con RUC No. 1791271866001, es una sociedad constituida en el país el 28 de Enero de 1994, está domiciliada en la provincia de Pichincha, Cantón Cayambe, Parroquia Ayora, calle Imbabura S/N y Panamericana Norte Km. 4.5 en la vía Cayambe-Otavalo. Su actividad económica principal es la producción de leche y ganado para su comercialización local.

2 Declaración de cumplimiento

Estos estados financieros se han elaborado 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.

3 Políticas contables

3.1 Bases de Preparación: Los estados financieros de Agroindustrias San Esteban C. A. Agriesteban, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014. Los mismos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Los estados financieros, fueron preparados sobre las bases contables aplicables a una empresa en funcionamiento, que prevén la realización de activos y cancelación de sus pasivos en el curso normal de su actividad.

3.2 Efectivo: Comprende aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

3.3 Inventarios: Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual se determina en función de un análisis de la posibilidad real de la utilización en la producción o venta.

3.4 Propiedades y equipos:

3.4.1 Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades planta y equipos se medirán al inicio por su costo.

El costo de propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento 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 parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

3.4.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

3.4.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación: Después del reconocimiento inicial los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las partidas por deterioro de valor.

Cualquier aumento en la revaluación de estos activos se reconoce en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo. Una disminución del valor en libros por la revaluación de los terrenos e instalaciones es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de los activos antes mencionados incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

3.4.4 Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación se revisan al final de cada año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Detalle	Vida útil (años)
Edificios	20
Instalaciones y adecuaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Quipos de computo	3

3.5 Activos biológicos: La compañía posee ganado vacuno para la producción de leche y carne y plantaciones de pino. El ganado vacuno se presentan al valor razonable menos los costos de venta y las plantaciones de pino a su valor histórico.

El ganado vacuno además de estar registrado al valor razonable menos los costos de venta, se clasifica por categoría y edades; los ajustes que se dan por ingresos o salidas los cargos se presentan en el resultado del periodo.

Asimismo, la ganancia o pérdida por la medición al valor razonable y el deterioro o pérdida que surgen en el proceso se reconocen en el resultado del periodo.

3.6 Impuestos: El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.6.1 Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable o tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. EL pasivo de la compañía por impuestos corriente se calcula utilizando las tasas fiscales al final de cada periodo.

3.6.2 Impuestos diferidos: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales, Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida 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 se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La

compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en estas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.7 Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como obligación debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

3.8 Beneficios a empleados: Los beneficios definidos como jubilación patronal e indemnizaciones se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo, las ganancias y perdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

La participación de los trabajadores la compañía reconoce como un pasivo, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

3.9 Reconocimiento de 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.

En la venta de bienes y servicios se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.10 Costos y Gastos: Los costos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3.11 Activos Financieros: Los activos financieros de la compañía al valor razonable, con cambios en resultados comprenden cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos posteriormente son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

3.12 Pasivos Financieros: Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por pagar comerciales son pasivo financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

4 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, 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. Según la opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los mismos que podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

5 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales u otras cuentas por cobrar es como sigue:

	A Diciembre 31	
	2014	**2013**
Compañías Relacionadas	290,180	298,020
Clientes	33,931	110
Total	**324,111**	**298,130**

6 Propiedades y Equipo

Las propiedades y equipo están representadas como siguen:

	A Diciembre 31	
	2014	**2013**
Valuación y Costo	1,702,483	1,636,025
Depreciación acumulada	(268,483)	(233,635)
Total	**1,434,000**	**1,402,390**
Clasifiación:		
Terrenos	1,131,000	1,131,000
Inmuebles	260,290	260,290
Muebles y Enseres	5,839	5,839
Instalaciones	41,679	36,586
Maquinaria y equipo	232,970	171,605
Vehíulos	25,352	25,352
Equipo de computación	5,353	5,353
Total	**1,702,483**	**1,636,025**

7 Activos Biológicos

Los activos biológicos de la compañía comprenden 512 cabezas de ganado lechero ubicado en dos lotes de terrenos de 124 y 255 hectáreas, las cuales incluyen plantaciones de pino y eucalipto por 65 hectáreas.

El movimiento del Activo biológico en el 2014 es como sigue:

	Unid. Bovinas	**Valor $**	**Maderables $**	**Total $**
Saldo 31-Dic-2013	454	194,095	27,509	221,604
Adiciones	253	64,470		64,470
Bajas	(195)	(32,770)		(32,770)
Saldo 31-Dic-2014	**512**	**225,795**	**27,509**	**253,304**

8 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son como siguen:

	A Diciembre 31	
	2014	**2013**
Compañías relacionadas	234,800	440,265
Proveedores locales	328,948	11,230
Otras cuentas por pagar	2,907	29,897
Total	**566,655**	**481,392**

9 Impuestos

Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	A Diciembre 31	
	2014	**2013**
Utilidad (Pérdida) Antes de imp. Renta	1,203	1,346
Participación de trabajadores	(180)	(202)
Gastos no deducibles	64,747	6,806
Amortizaciones y Deducciones	(15,302)	-
Utilidad gravable	***50,467***	***7,950***
Impuesto a la renta causado **(1)**	11,103	1,749
Anticipo calculado **(2)**	11,852	9,813
Imp. Renta cargado a resultados	**11,852**	**9,813**

(1) De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. En los años 2014 y 2013, la compañía calculó el anticipo del impuesto a la renta en $11.852,23 y $9.812,62 respectivamente. Registrando en resultados estos valores equivalentes al impuesto a la renta mínimo.

10 Obligaciones por beneficios definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguido:

	A Diciembre 31	
	2014	**2013**
Jubilación patronal	160,326	119,431
Bonificación por desahucio	40,872	29,479
Total	**201,198**	**148,910**

Jubilación patronal: De acuerdo al Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio: De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

11 Patrimonio

11.1 Capital social: Al 31 de diciembre del 2014, el capital social autorizado consiste en 700,000 acciones de US$ 0.04 valor nominal unitario.

11.2 Reserva legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que alcance como mínimo un 50% del capital social. Esta reserva no se dispondrá para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.3 Utilidades retenidas: Se presenta un resumen de las utilidades retenidas.

	A Diciembre 31	
	2014	**2013**
Utilidades(Pérdidas) retenidas distribuibles	139,523	148,191
Resultados cumulados por adopción de niif	1,286,407	1,286,407
Reserva de capital	-	-
Total	**1,425,930**	**1,434,598**

12 Ingresos

Un resumen de los ingresos de la compañía, es como sigue:

	A Diciembre 31	
	2014	**2013**
Ventas de leche	719,647	603,534
Ventas de ganado bovino	17,276	21,804
Ventas de maderables	80,018	105,316
Otras ventas	3,313	122,545
Otros Ingresos	52,014	-
Total	**872,267**	**853,199**

13 Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	A Diciembre 31	
	2014	**2013**
Costos de venta	776,346	734,627
Gastos de administración	94,855	117,226
Total	**871,201**	**851,853**

A continuación un detalle de los costos y gastos por su naturaleza:

	A Diciembre 31	
	2014	**2013**
Sueldos y beneficios	160,264	154,636
Costos venta ganado	28,295	47,437
Honorarios	14,640	66,828
Mantenimiento y reparaciones	17,417	10,545
Materiales e insumos	395,202	466,290
Servicios varios	106,235	27,333
Depreciación	34,848	32,015
Impuestos	29,823	12,851
Otros costos y gastos	84,476	33,919
Total	**871,201**	**851,853**

14 Informe sobre juicios, estimaciones y contingencias

Agroindustrias San Esteban C. A. Agriesteban, no tuvo ningún tipo de litigios ni a favor ni en contra, en ejercicios anteriores ni en el terminado al 31 de diciembre del 2014. Tampoco ha realizado provisiones para posibles Activos o Pasivos contingentes.

15 Aprobación de los estos financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Empresa el 02 de Abril del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación, según opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

REPRESENTANTE LEGAL
Ab. Roberto Jorge Ponce Noboa
C.I.: 0904362498

CONTADOR
Vicente Orellana Salinas
RUC: 0702551847001