

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2016

1 Información general

San Fermín S. A. Ferminsa, con RUC No. 0991443754001, es una sociedad constituida en el país el 13 de Marzo de 1998, está domiciliada en la provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, Parroquia Ximena, calle El Oro 101 y La Ría. Su actividad económica principal es la crianza de ganado vacuno para su comercialización local.

2 Declaración de cumplimiento

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

3 Políticas contables

3.1 Bases de Preparación: Los estados financieros de la compañía San Fermín S. A. Ferminsa, han sido elaborados sobre las bases del costo histórico a excepción de ciertas propiedades y activos que son medidos a su valor razonable, según como se detalla en las políticas contables más abajo. Generalmente, el costo histórico representa el valor razonable de las contrapartidas dadas en el intercambio de los activos.

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 pasivos 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 edificios y las instalaciones y adecuaciones 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. Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

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:

<u>Detalle</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	5,10,15,20
Instalaciones y adecuaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Quipos de computo	3

3.4.5 Venta o retiro de propiedades planta y equipo: La utilidad que o pérdida que surja por la venta o retiro de una partida de propiedades y equipo, la misma que es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo se reconoce en resultados.

3.5 Activos biológicos: La compañía posee y produce ganado vacuno para su comercialización local, los mismos que se presentan al valor razonable menos los costos de venta.

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 imponderables 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 imponderables. 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 frecuentemente, las ganancias y pérdidas 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 Compensaciones: En los estados financieros, como norma general no se compensan los activos y pasivos ni tampoco los ingresos y gastos, a excepción de aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y cuya presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o realizar el activo y pagar el pasivo de forma simultánea, los efectos se presentan netos en resultados.

3.12 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.

3.13 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 pasivos 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, 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	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compañías Relacionadas	1,959,247	1,378,408
Clientes	8,647	899,017
Total	1,967,894	2,277,425

6 Propiedades y Equipo

Las propiedades y equipo están representadas como siguen:

	A Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valuación y Costo	1,945,519	1,945,519
Depreciación acumulada	(1,065,831)	(973,310)
Total	879,688	972,209

Clasificación:

Inmuebles	371,376	371,376
Muebles y Enseres	3,397	3,397
Instalaciones	1,460,848	1,460,848
Maquinaria y equipo	106,406	106,406
Vehículos	2,000.00	2,000
Equipo de computación	1,491.28	1,491
Total	1,945,519	1,945,519

7 Activos Biológicos

Los activos biológicos de la compañía comprenden 598 cabezas de ganado vacuno ubicados en varias zonas.

El movimiento del Activo biológico en el 2016 es como sigue:

	<u>Unidades Bovinas</u>	<u>Valor \$</u>	<u>Equinos \$</u>	<u>Total \$</u>
Saldo 31-Dic-2014	571	126,549	800	127,349
Adiciones	167	31,166	-	31,166
Bajas	(140)	(24,657)	-	(24,657)
Saldo 31-Dic-2015	598	133,058	800	133,858

8 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar locales relacionadas, comerciales y otras cuentas por pagar son como siguen:

	A Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compañías relacionadas	769,276	835,980
Proveedores locales	29,452	368,720
Otras cuentas por pagar	111,128	203,460
Total	909,856	1,408,161

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	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (Pérdida) Antes de imp. Renta	7,008	10,492
Participación de	-	-

trabajadores		
Gastos no deducibles	6,563	3,905
Amortizaciones y Deducciones	(31,166)	(32,183)
Utilidad gravable (Pérdida)	(17,595)	(17,786)
Impuesto a la renta causado (1)	-	-
Anticipo calculado (2)	16,308	19,680
Imp. Renta cargado a resultados	16,308	16,680

(1) De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% 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 2016 y 2015, la compañía calculó el anticipo del impuesto a la renta en \$16.308,41 y \$19.679,50 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	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	19,396	19,396
Bonificación por desahucio	5,906	5,906
Total	25,302	25,302

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: Con fecha 19 de agosto del 2016, la compañía mediante escritura pública inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil aumento de Capital Suscrito en US\$10,000 y reforma de estatutos, quedando el nuevo capital suscrito en US\$10,800 representado por 10,800 acciones de US\$ 1.00 c/u, el aumento de capital ha sido pagado en un 25% al 31 de diciembre del 2016.

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.

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

	A Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidades(Pérdidas) retenidas distribuibles	111,804	120,991
Reserva de capital	780,217	780,217
Total	892,020	901,208

12 Ingresos

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

	A Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de ganado bovino	58,998	218,372
Ventas de maderables	14,648	20,490
Otras ventas	61,507	322,930
Total	135,154	561,793

13 Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los gastos administrativos y operativos es como sigue:

	A Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos de venta	126,973	288,927
Gastos de administración	32,354	294,799
Total	159,327	583,726

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

	A Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios	6,829	2,244
Costos venta ganado	20,628	75,527
Mantenimiento y reparaciones	550	1,506
Materiales e insumos	4,873	24,397
Servicios varios	985	226,685
Depreciación	92,521	180,330
Seguros	6,727	-

Impuestos	-	4,158
Otros costos y gastos	26,215	68,878
Total	159,327	583,726

14 Informe sobre juicios, estimaciones y contingencias

San Fermín S. A. Ferminsa, no tuvo ningún tipo de litigios ni a favor ni en contra, en ejercicios anteriores ni en el terminado al 31 de diciembre del 2016. 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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Empresa el 15 de Marzo del 2017 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
Sr. Federico Xavier Stagg Intriago
C.I.: 0903939692



CONTADOR
Vicente Orellana Salinas
RUC: 0702551847001