EL SALTO AGRICOLA E INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE DEL 2016

NOTA Nro. 1.- CONSTITUCION Y FUNCIONAMIENTO.- El Salto agricola e Industrial S.A., es una compañía fundada en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, el veinte y nueve de junio de mil novecientos ochenta y tres, ante el Notario Décimo Primero del Cantón , Doctor Rodrigo Salgado Valdez, y los señores Mayor Manuel Malo Monsalve, Jacinto Ignacio Malo Monsalve, Teodoro Malo Monsalve, José Malo Donoso, Doctor Iván Gallegos Domínguez, Lcdo. Hernán Tamayo y su conyugue señora Mercedes Espinoza, todos por sus propios derechos y todos mayores de edad, de estado civil casados y de nacionalidad ecuatoriana.
La Compañía durará cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, pero este plazo podrá prorrogarse, o reducirse e incluso disolverse anticipadamente.
El objeto Social de la Compañía es la producción y venta de leche cruda, el Capital Social de la Compañía actualmente es de dos mil seiscientos dólares divididos de la siguiente forma, Mayor Manuel Malo Monsalve con 2.599 acciones de US$ 1.00 cada una y el señor Sebastián Malo Vidal con 1 acción de US$ 1.00

NOTA N° 2 PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES - En la Compañía el Salto Agrícola e Industrial S.A. la contabilidad y los estados financieros, se rigen por los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, por las Leyes y Reglamentos del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Compañías, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, entre las que más se destacan.
PERIODO CONTABLE.- El Periodo contable es de un año, a partir del primero de enero y hasta el treinta y uno de diciembre, fecha en la cual la compañía emite la información sobre la Situación Financiera y el Resultado de sus Operaciones.
CLASIFICACION Y PRESENTACION.- Los Rubros que componen el Activo y el Pasivo se clasificarán de acuerdo al plan único de cuentas y se toma un año, como periodo máximo para su clasificación en rubros corrientes, lo que exceda se considerará como a Largo Plazo.

Las Cuentas de resultados se manejarán de acuerdo al mismo plan único de cuentas.
NOTA N° 3 DISPONIBLE.- Este rubro esta conformado por un valor conciliado de de US$ 37.350.41 en la cuenta de Produbanco, y de US$ 3.044.48 en el Banco del Pichincha al 31 de diciembre del 2016.

NOTA N°4 OTROS ACTIVOS.- queda conformado por las Retenciones en la Fuente por US$ 3.398.17 y los dos anticipos de Impuesto a la Renta por US$ 5.146.54 quedando un Crédito tributario de US$ 8544.71 al 31 de diciembre del 2016

NOTA N°5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- Desde el año 2013 hay un incremento en la cuenta terrenos por un valor de US$ 69.576.15 por 30 hectáreas que fueron adjudicadas en noviembre del 2013, mas el valor de revalúo del terreno de acuerdo a la carta de Impuesto predial, dando un total de US$ 358.189.01

Todos los tractores , Rastrillo, desmalezadora, se encuentran funcionando y en un estado bueno, con un total de US$ 100.407.60 , cabe indicar también que la compañía dispone en su balance un vehiculo en estado bueno por un valor de US$ 39.009.60

NOTA N° 6 ACTIVOS BIOLOGICOS.- Esta cuenta esta conformada por 115 vacas de rejo,35 vacas secas,81 vaconas y 4 toros por un total de US$ 66.450.00

NOTA N° 7.- PASIVOS A CORTO PLAZO.- Esta cuenta esta conformada por valores por pagar al SRI, less por pagar,15% utilidades a Trabajadores y la cuenta pendiente al Mayor. Manuel Malo que prestó para cumplir con los gastos operaciones y la adjudicación de las 30 hectáreas de terreno pagado al Municipio.

NOTA N° 8.- PATRIMONIO.- Esta cuenta está conformada por el capital social pagado en su totalidad de US$ 2.600.00 Reserva Legal por un valor de US$ 9.394.89, Reserva por Rev. del patrimonio US$ 1.833.84,Otros Superávit por Revaluaciones US$ 352.315.35, las Utilidades no distribuidas por los años posteriores es de US$ 51.832.76 y las Utilidades al período del 2016, es de US$ 8.881.49, teniendo en la cuenta del Patrimonio la Pérdida que se generó en el año 2013,y que es de US$ (41.461.97), aclarando que esta pérdida se dio por la larga sequia, que tuvimos que sembrar pastos y alfalfa, y se perdió, y la producción de leche fue muy baja.

NOTA N° 9 INGRESOS.- Los Ingresos de la Compañía, siempre está basada en la venta de leche cruda, al igual que el año anterior, se ha procedido a vender vacas, y pacas de Heno, para ayudar a solventar los gastos operaciones del 2016, contabilizándose un total de US$ 359.214.87
NOTA N° 10 EGRESOS.- Los gastos operacionales de la compañía de enero a diciembre del 2016, es por el valor de US$ 345.818.95, observándose que los desembolsos grandes se dio en balanceado y medicinas así como también en las semillas y en mantenimiento de los tractores que preparan las tierras para la siembra de los pastos, llegando a obtener un resultado positivo este año con una Utilidad de US$ 13.395.92 de los cuales se hará la distribución normal de ley.

HECTOR PALMA IMBAQUINGO
Contador Reg.0.5797