EL SALTO AGRICOLA E INDUSTRIAL S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Valores expresados en dólares americanos USD)

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA1. INFORMACIÓN GENERAL

El Salto agrícola 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 cónyuge 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 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros NIIF para PYMES.

Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

Moneda

- Moneda funcional y de presentación
- Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos se lo realiza en referencia al valor histórico

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados, se procede contratando la compañía ACTUARIA ASESORAMIENTO ESTRATEGICO, experta en estos temas.

NOTA 3. PERIODO CONTABLE

Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2017

NOTA 4. PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS 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 período máximo para su clasificación en rubros corrientes, lo que exceda se considerará como a Largo Plazo.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.
El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
Bancos	6,826	40,395
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6,826	40,395

NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

DETALLE	dic-17	dic-16
Otros Activos Corrientes	5,321	8,545
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	5,321	8,545

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	ADICIONES Y RETIROS(neto)	dic-16
TERRENOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	358,189	-	358,189
Construcciones-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	65,538	-	65,538
INSTALACIONES	8,139	-	8,139
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	121,840	21,432	100,408
Vehículos, Equipos de Transportes y Camionero	39,010	-	39,010
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	**592,715**	**21,432**	**571,283**
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- Del Costo	(67,142)	-	(67,142)
Total Depreciación Acumulada Y Deterioro	**(67,142)**	**-**	**(67,142)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	**525,573**	**21,432**	**504,141**

NOTA 8 ACTIVOS BIOLÓGICOS

ANIMALES VIVOS

DETALLE	dic-17	ADICIONES Y RETIROS(neto)	dic-16
A Valor razonable	66,450	-	66,450
TOTAL COSTO ACTIVOS BIOLOGICOS	**66,450**	**-**	**66,450**

NOTA 9. CUENTAS COMERCIALES A PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.
Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	12,244	335
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	**12,244**	**335**

NOTA 10. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

Corresponden al valor adeudado a la Administración Tributaria por concepto de impuesto a las ganancias que en este año mantuvo un porcentaje de 22% valor que se deduce de las utilidades a los socios. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	253	2,505
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	**253**	**2,505**

NOTA 11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	178	2,009
Obligaciones con el IESS	2,119	1,485
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	4,709	3,422
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	**7,007**	**6,917**

NOTA 12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones con la administración tributaria, por concepto de impuestos mensuales como agente de retención y por liquidación del impuesto al valor agregado. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre	825	245
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**825**	**245**

NOTA 13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

DETALLE	dic-17	dic-16
Accionistas, socios, partícipes por pagar locales	180,757	224,133
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS	**180,757**	**224,133**

NOTA 14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
Jubilación patronal	11,391	-
Desahucio	5,539	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	16,930	-

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
Capital Suscrito o asignado		
Accionistas	2,600	2,600
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	2,600	2,600

NOTA 16. RESERVAS

Comprende el valor anual de Reserva Legal por 10% sobre las utilidades liquidas como lo dicta el art. 109 de la Ley de Compañías. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
Reserva Legal	10,283	9,395
Otras	354,149	354,149
TOTAL RESERVAS	364,432	363,544

NOTA 17. UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES Y UTILIDAD DEL EJERCICIO

Comprende los resultados acumulados de años anteriores, los cuales no han sido repartidos en forma de dividendos a los Socios en el periodo anterior. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	59,826	51,833
(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	(41,462)	(41,462)
Utilidad del ejercicio	758	8,881
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	19,122	19,252

NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

□ La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
□ La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
□ Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
□ El valor de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.
□ Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-neto	344,154	359,150
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	344,154	359,150

NOTA 19. OTROS INGRESOS

En el periodo 2017 la compañía tiene Ingresos no operacionales que no son parte operativa de la compañía. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
Otros	17,100	65
TOTAL OTROS INGRESOS	17,100	65

NOTA 20. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS.

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.
Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el

uso o recepción de un bien o servicio.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	dic-17	dic-16
COSTOS DE VENTAS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	132,300	136,731
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	12,771	12,640
Suministros herramientas materiales y repuestos	205	370
Impuestos contribuciones y otros	13,807	12,835
Servicios públicos	8,903	8,722
Otros	192,079	174,520
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	360,065	345,819

NOTA 21. GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los gastos no operacionales se muestra a continuación:

DETALLE	2.017	2.016
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionados locales	6.771	28.052
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	6.771	28.052

NOTA 22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El detalle de la conciliación tributaria se muestra a continuación:

DETALLE	2.017	2.016
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.189	13.396
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	1.189	13.396
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participacion a trabajadores	(178)	(2.009)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	1.011	11.387
Impuesto a la Renta Causado (22%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERI	(253)	(2.505)
(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	758	8.881

NOTA 23. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

NOTA 24. SITUACIÓN FISCAL

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias

tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

NOTA 25. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como Otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Notas a los Estados Financieros 2017

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

NOTA 26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

Contador
Héctor Palma Imbaquingo