

**AGRICOMINSA, AGRICOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

AGRICOMINSA, AGRICOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S. A. es una compañía constituida en Ecuador mediante escritura pública el 20 de enero de 1976, como una sociedad anónima, su domicilio principal es Vía Daule Km 14 ½, frente a Ambev – Norte – Guayaquil.

La principal actividad de la Compañía es dedicarse a la fabricación y elaboración de envases plásticos en todas sus características.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de AGRICOMINSA, AGRICOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S. A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

### **Bases de preparación**

Los estados financieros de AGRICOMINSA, AGRICOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S. A. , comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos. Depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **Propiedades, planta y equipo**

### Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia 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 costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

### Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

### Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

Item	Vida útil en años
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	10

## **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## **Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## **Impuestos**

No existe impuesto a la renta por pagar, ya que la compañía actualmente tiene un crédito tributario a su favor, compuesto por Retenciones en la Fuente, Impuesto a la Salida de Divisas y Crédito tributario de años anteriores, lo que existe un valor a pagar

al estado corresponden a las declaraciones del mes de diciembre del 2014 de Retenciones en la fuente (formulario 103) e IVA (formulario 104)

### **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya 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 provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **Beneficios a empleados**

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

### **Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **Reconocimiento de ingresos**

Los 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.

#### Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen 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;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### Costos y Gastos

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

#### Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) CUARTO AÑO**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información

Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

Por lo anteriormente expuesto, AGRICOMINSA S. A. Prepara sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF desde el 1 de enero del 2011.

#### **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Efectivo y equivalentes efectivo	781.241,98	413.658,97

#### **5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Clientes	2.244.907,00	2.030.556,26
Empleados	2.500,00	3.530,00
Anticipo a proveedores	584.532,28	127.922,27
Depósitos en garantía	9.037,94	7.437,94
Provisión de cuentas incobrables	(8.400,00)	(8.400,00)
<b>TOTAL</b>	<b>2.832.577,22</b>	<b>2.161.046,47</b>

Nota. Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no hizo provisión alguna para cuentas incobrables.

## **6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Materia prima	1.313.439,09	2.006.015,76
Productos terminados	1.247.495,87	1.547.793,55
Productos en proceso	191.431,34	86.164,47
Materiales herramientas insumos	137.763,62	192.330,43
Importaciones en tránsito	204.647,10	55.908,32
<b>Total</b>	<b>3.094.777,02</b>	<b>3.888.212,53</b>

Nota. Al 31 de diciembre del 2014 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede el precio del mercado.

## **7. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
IVA 12% compras	281.084,91	1.413.566,11
Retenciones en la fuente	338.695,22	158.143,31
Impuesto a la renta	0,00	524.871,35
Seguros pagados por anticipados	62.721,17	48.269,17
Impuesto a la salida de divisas	1.174.208,04	550.636,90
<b>TOTAL</b>	<b>1.856.709,34</b>	<b>2.695.486,84</b>

## **8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

**AGRICOMINSA, AGRÍCOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S. A.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**

**AÑO 2013**

<b>DETALLE</b>	<b>Saldo 2012</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo 2013</b>
Maquinarias y equipos	21.790.273,53	3.062.065,57	24.852.339,10
Instalaciones	289.864,46	131.294,54	421.159,10
Muebles y enseres	161.296,36	13.499,45	174.795,81
Equipos computación	30.683,03	0,00	30.683,03
Vehículos	145.000,00	0,00	145.000,00
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>22.417.117,38</b>	<b>3.206.859,56</b>	<b>25.623.976,94</b>
<b>DEPRECIACION</b>	<b>(9.574.397,60)</b>	<b>(1.515.272,36)</b>	<b>(11.089.669,96)</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>12.842.719,78</b>	<b>1.691.587,20</b>	<b>14.534.306,98</b>

**AÑO 2014**

<b>DETALLE</b>	<b>Saldo 2013</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo 2014</b>
Maquinarias y equipos	24.852.339,10	663.754,79	25.516.093,89
Instalaciones	421.159,10	0,00	421.159,10
Muebles y enseres	174.795,81	0,00	174.795,81
Equipos computación	30.683,03	3.775,32	34.458,35
Vehículos	145.000,00	0,00	145.000,00
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>25.623.976,94</b>	<b>667.530,11</b>	<b>26.291.507,05</b>
<b>DEPRECIACION</b>	<b>(11.089.669,96)</b>	<b>(2.161.709,87)</b>	<b>(13.251.379,83)</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>14.534.306,98</b>	<b>(1.494.179,76)</b>	<b>13.040.127,22</b>

**9. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>Institución</b>	<b>Operación</b>	<b>Concesión</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Saldo</b>
Banco Pichincha	Pagaré	19-09-2014	17-03-2015	308.441,33

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Proveedores locales	844.981,20	678.402,37
Proveedores del exterior	8.521.127,38	7.648.494,63
Dividendos por pagar	0,00	0,00
Otras cuentas por pagar	126.516,35	116.088,53
<b>TOTAL</b>	<b>9.492.624,93</b>	<b>8.442.985,53</b>

## **11. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Décimo tercer sueldo	3.497,86	6.549,65
Décimo cuarto sueldo	0,00	2.124,84
Fondos de reserva	3.031,92	2.928,11
Participación trabajadores	101.617,68	89.114,26
Aporte IESS	28.686,41	23.140,73
Préstamos quirografarios	6.468,21	5.366,65
Liquidaciones por pagar	2.732,82	665,04
Jubilación patronal	287.177,00	136.590,48
Bonificación por desahucio	78.414,00	37.185,09
Préstamos hipotecarios	1.293,49	1.316,71
<b>TOTAL</b>	<b>512.919,39</b>	<b>304.981,56</b>

## **12. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Obligaciones tributarias	222.431,20	12.045,93
Impuesto a la renta	0,00	147.774,07
<b>TOTAL</b>	<b>222.431,20</b>	<b>159.820,00</b>

### **13. PASIVO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Proveedores del exterior	5.089.602,50	8.353.498,00

### **14. CAPITAL SOCIAL**

El capital social, asciende a trescientos mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de USD \$ 1,00 cada una.

### **15. RESERVA LEGAL**

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **16. IMPUESTO A LA RENTA**

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2014 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

### **17. DEMANDAS PLANTEADAS**

El 29 de noviembre del 2011 el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 declara con lugar la demanda de impugnación No 2006-6686 e invalida las glosas impugnadas y mencionadas en la Resolución No 109012006RREC002852. De igual forma reputa improcedente el cobro de la multa impuesta por la presentación tardía de la declaración del Impuesto a la Renta del año 2001.

## **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los Estados Financieros (marzo 27 del 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.