

SOTOMAYOR ROCHE E HIJOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sotomayor Roche e Hijos Cía. Ltda., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador mediante escritura pública del 8 de mayo de 2001, inscrita en el registro mercantil y aprobada por la superintendencia de compañías el 12 de julio de 2001 mediante resolución N° 01.Q.IJ.3255 del 29 de julio de 2001. Su actividad principal es la producción y comercialización de leche cruda (en producción propia) de ganado vacuno, sus otras actividades son: la cría de ganado vacuno, comercialización de en pie de ganado y el alquiler de bienes inmuebles.

Compra venta arrendamiento, permuta corretaje y construcción de bienes raíces.
Importación exportación insumos para agricultura y ganadería
Producción cultivo compra venta
Bienes en general

Los accionistas de la compañía son como se muestran a continuación:

<u>Accionista</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Porcentaje</u>
Eduardo Sotomayor Gálvez	40	10%
Leonardo Sotomayor Roche	180	45%
Liliana Sotomayor Roche	180	45%
TOTAL	400	100%

Para este fin la compañía al 31 de diciembre de 2015 tiene 154 cabezas de ganado vacuno para la producción llegando a producir aproximadamente 50 mil litros de leche cruda mensual.

La Compañía vende toda su producción de leche cruda a la Pasteurizadora Quito, quienes a su vez la procesan para el producto para comercializar al consumidor final.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo 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 (IASB). Están presentados en miles de dólares de Estados Unidos de América.

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 para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación - Los estados financieros de Sotomayor Roche e Hijos Cía. Ltda., comprenden los estados de situación, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

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.

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 es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Propiedades y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden 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 y la puesta en condiciones de funcionamiento-

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 mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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:

<u>Ítem</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	10

Propiedades de inversión - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

Impuesto a las ganancias - El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

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.

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 - 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 - 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.

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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	300	300
Produbanco depósito plazo fijo (1)	110,000	-
Produbanco	<u>48,781</u>	<u>129,669</u>
Total	<u>159,081</u>	<u>129,969</u>

(1) Corresponde a un depósito de plazo fijo con vencimiento el 21 de abril de 2016 a una tasa del 6%.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Pasteurizadora Quito (1)	16,917	17,127
Otras cuentas por cobrar	<u>4,815</u>	<u>1,390</u>
Total	<u>21,732</u>	<u>18,517</u>

(1) Pateurizadora Quito es el único cliente para la producción de leche.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 un resumen de los inventarios es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de alimento para ganado	6,403	7,441
Inventario de fertilizante	9,907	10,028
Inventario de suministros de ordeño	<u>3,191</u>	<u>1,968</u>
Total	<u>19,501</u>	<u>19,437</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un resumen de muebles y equipos es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Propiedad, planta y equipo	628,395	624,969
Depreciación acumulada	<u>(259,149)</u>	<u>(246,707)</u>
Total	<u>369,246</u>	<u>378,262</u>

Los movimientos del costo de muebles y equipos fueron como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos, netos al comienzo de año	378,262	390,435
Adquisiciones	3,426	-
Ventas	-	-
Depreciaciones	<u>(12,442)</u>	<u>(12,173)</u>
Saldos netos a final de año	<u>369,246</u>	<u>378,262</u>

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluyen aquellas propiedades mantenidas para producir plusvalías se midieron inicialmente al costo. Actualmente el valor incluye la valuación de los activos registrada. Las diferencias que surgieron fueron reconocidas como efectos de la Implementación de las Normas Internacionales de Información financiera en el año 2013 en el Patrimonio de la Compañía, durante el año 2015 se realizó una dación en pago de los predios 083419 y 5607437, por los pasivos a largo plazo por un monto de US\$601,166 y se afectó la valuación registrada en el Patrimonio por US\$382,102.

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo corresponde a la valoración del ganado vacuno, correspondiente a US\$140,049 y US\$132,150, respectivamente.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de las cuentas por pagar es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	1,418	71
Obligaciones con empleados	15,099	6,359
Garantías entregadas por arriendo	-	3,800
Otras cuentas por pagar	-	825
Participación a trabajadores	<u>8,484</u>	<u>5,195</u>
Total	<u>25,011</u>	<u>16,250</u>

11. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	... diciembre 31...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuentes	6,414	5,172
Anticipo impuesto a la renta	6,467	7,914
Total	<u>12,881</u>	<u>13,086</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto a la renta	435	621
Retenciones de impuesto al valor agregado	436	954
Impuesto al valor agregado por pagar	69	228
Impuesto a la renta	<u>11,639</u>	<u>6,867</u>
Total	<u>12,579</u>	<u>8,670</u>

11.1 Impuesto a la renta. - La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana aplicable al 31 de diciembre del 2015 es el 22%. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuestos a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos; para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital.

La siguiente es una conciliación entre el gasto estimado del impuesto a la renta y el impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% en el 2015 a la utilidad antes del impuesto a la renta.

	... diciembre 31...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuestos a la renta	56,840	34,631
Ingresos exentos	-	-
Participación a trabajadores	(8,494)	(5,195)
Participación trabajadores por ingresos exentos	-	-
Gastos no deducibles	379	1,777
Utilidad (pérdida) tributaria	<u>48,725</u>	<u>31,213</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>10,720</u>	<u>6,867</u>
Anticipo calculado (2)	<u>11,639</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>11,639</u>	<u>6,867</u>

- (1) A partir del 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. Si el anticipo calculado es menor que el impuesto a la renta compensando, este último debe ser declarado y pagado.

La Compañía puede compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtubieron dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

Las delcaracioens de impuestos a la renta presentada por la Compañía por los años 2011 al 2015 estan abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

12. PATRIMONIO

- 12.1 Capital** - Los saldos a 31 de diciembre de 2015y 2014, El capital social autorizado consiste 400 acciones de 1 dólar a razón de US\$400, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, fueron completamente desembolsados.
- 12.2 Reserva legal y utilidades disponibles.** - 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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 12.3 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las haber; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.
- 12.4 Dividendos.** - A partir el año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas, personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

13. INGRESOS OPERACIONALES

Un detalle de los ingresos operacionales por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de leche cruda	361,057	349,989
Venta de vacas y terneros	22,553	26,540
Alquiler	13,300	20,900
Ganancia activo biológico	7,900	2,450
Otros ingresos	<u>4,848</u>	<u>3,627</u>
Total	<u>409,658</u>	<u>403,506</u>

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza en los estados financieros es como sigue:

	... diciembre 31...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<i>Costo de ventas</i>	<u>135,321</u>	<u>137,696</u>
<i>Gastos operacionales</i>		
Sueldos, beneficios sociales y beneficios a empleados	149,743	169,712
Impuestos, contribuciones y trámites	31,983	24,238
Servicios básicos	15,032	11,059
Otros gastos	5,546	11,388
Gastos de gestión	1,925	1,556
Seguros	<u>1,026</u>	<u>1,053</u>
Total gastos operacionales	<u>205,255</u>	<u>219,006</u>
<i>Gasto depreciación</i>	<u>12,442</u>	<u>12,173</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 15 de marzo de 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia en febrero 16 del 2016 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.