



## **TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA.**

Orellana 270 y Cotopaxí  
Telf.: 2138 357 / 2138 350 / 0998 301 980  
Ayora - Cayambe - Ecuador

### **TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS AGRICOLAS CIA. LTDA.**

#### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

##### **NOTA 1.- OPERACIONES**

Terraproductos y Servicios de Agricultura Cía. Ltda. fue constituida en Cayambe, el 29 de Noviembre del 2011; su objeto social es la importación, exportación, producción, distribución, procesamiento, transformación y comercialización de: a) insumos agropecuarios tales como semillas, fertilizantes, insecticidas, fungicidas, herbicidas, antiparasitarios, para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá efectuar toda clase de actos y contratos, accesorios y/o complementarios a su objeto, cualquiera que sea su naturaleza, permitidos por la ley ecuatoriana.

##### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

###### **a) Preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.



## TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA.

Orellana 270 y Cotopaxi  
Telf.: 2138 357 / 2138 350 / 0998 301 980  
Ayora - Cayambe - Ecuador

### **b) Unidad monetaria**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **c) Efectivo y equivalente de efectivo**

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

### **d) Activos y pasivos financieros**

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: cuentas por cobrar. De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: "proveedores y cuentas por pagar. Cuyas características se explican seguidamente.

Las cuentas por cobrar son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses.

Proveedores y cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación.

Cuando existen intereses se registra en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo, a tasas de interés anual establecidas.

### **Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

#### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.



## TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA.

Orellana 270 y Cotopaxí  
Telf.: 2138 357 / 2138 350 / 0998 301 980  
Ayora - Cayambe - Ecuador

### **Medición posterior -**

Cuentas por cobrar, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, sobre los que la Compañía no considera necesario realizar estimaciones por deterioro.

Proveedores y cuentas por pagar, posterior a su reconocimiento inicial se miden a su valor nominal, con pagos fijos o determinables menores a doce meses, excepto por obligaciones comerciales con vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación.

### **e) Propiedad, planta y equipo**

Se presentan a sus valores realizables, menos la depreciación acumulada. Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en el patrimonio en la cuenta reserva por valuación. Una disminución del valor en libros de la revaluación, es registrada en resultados en medida que excede el saldo mantenido en la reserva por revaluación de dichos activos.

Los gastos menores de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

El costo de las propiedad, planta y equipo, y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Partidas	Vida útil (en años)
Equipos de Computación	6
Muebles y Enseres	12
Equipos de Oficina	10
Vehiculos	10



## TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA.

Orellana 270 y Cotopaxi  
Telf.: 2138 357 / 2138 350 / 0998 301 980  
Ayora - Cayambe - Ecuador

### f) **Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **Impuesto a la renta corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, las normas tributarias establecieron el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta; y en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### g) **Beneficios a los trabajadores**

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.

**Beneficios de corto plazo.-** se registran en el rubro pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades, que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercero y cuarto sueldo, fondos de reserva y vacaciones, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

### h) **Reserva legal**

De acuerdo con la Legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.



## **TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA.**

Orellana 270 y Cotopaxí  
Telf.: 2138 357 / 2138 350 / 0998 301 980  
Ayora - Cayambe - Ecuador

### **i) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por venta se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de las flores.

### **j) Reconocimiento de los gastos**

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.

## **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

## **NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **Factores de riesgo financiero:**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de



## TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA.

Orellana 270 y Cotopaxí  
Telf.: 2138 357 / 2138 350 / 0998 301 980  
Ayora - Cayambe - Ecuador

Crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración, quien identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

### **Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

### **Riesgo de mercado:**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

### **Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar o disminuir su endeudamiento y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

## **NOTA 5. – EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2017, comprende:

	<b>(US\$) 2017</b>	<b>(US\$) 2016</b>
Caja Chica	100	100
Bancos locales	1,534	2,218
	<b>1,634</b>	<b>2,318</b>



## TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA.

Orellana 270 y Cotopaxi  
Telf.: 2138 357 / 2138 350 / 0998 301 980  
Ayora - Cayambe - Ecuador

### NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2017, comprende:

	<u>(US\$) 2017</u>	<u>(US\$) 2016</u>
Clientes locales	20,147	24,221
Total	<u>20,147</u>	<u>24,221</u>

### NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 incluye:

	<u>(US\$) 2017</u>	<u>(US\$) 2016</u>
Cuenta por Cobrar empleados	221	350
Total	<u>221</u>	<u>350</u>

### NOTA 8.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017, incluye:

	<u>(US\$) 2017</u>	<u>(US\$) 2016</u>
Credito Tributario por retenciones de IVA	35,721	27,854
Credito tributario Impuesto a la Renta	7,391	8,880
Retenciones realizadas a la empresa	3,021	3,179
Total	<u>46,133</u>	<u>39,913</u>

### NOTA 9.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre comprende:

	<u>(US\$) 2017</u>	<u>(US\$) 2016</u>
Inventario de Equipos y suministros	4,673	9,280
Total	<u>4,673</u>	<u>9,280</u>



## TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA.

Orellana 270 y Cotopaxí  
Telf.: 2138 357 / 2138 350 / 0998 301 980  
Ayora - Cayambe - Ecuador

### NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	31/12/2016	Adiciones	Bajas	Ajuste	31/12/2017
Equipos de Computación	2,076	-	-	-	2,076
Muebles y Enseres	941	-	-	-	941
Vehículos	20,527	-	-	-	20,527
Equipos de Oficina	736	-	-	-	736
<b>Costo</b>	<b>24,280</b>	-	-	-	<b>24,280</b>
Depreciación Acumulada	-7,235	-2,295	-	-	-9,530
<b>Propiedad Planta y Equipo Neto</b>	<b>17,045</b>	<b>-2,295</b>	-	-	<b>14,750</b>

### NOTA 11.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo corresponde a facturas pendientes de pago a proveedores del exterior, con vencimiento de hasta 90 días por un monto de 30,417.52 y a proveedores nacionales por 10,548.99 con vencimiento a 30 días

### NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>(US\$) 2017</u>	<u>(US\$) 2016</u>
Obligaciones tributarias (1)	4,863	6,403
Obligaciones con el IESS	562	561
Beneficios Sociales empleados (2)	11,579	9,078
Cuentas por pagar varias	8,590	-
	<b><u>25,594</u></b>	<b><u>16,042</u></b>

(1) Incluye US\$ 1,456.41 de impuesto a la renta después de haber realizado la correspondiente conciliación tributaria.

(2) Incluye US\$ 890.35 del 15% participación a trabajadores de la empresa por el año 2017



## TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA.

Orellana 270 y Cotopaxí  
Telf.: 2138 357 / 2138 350 / 0998 301 980  
Ayora - Cayambe - Ecuador

### NOTA 13.- CUANTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo corresponde a préstamos de terceros es:

	<u>(US\$) 2017</u>	<u>(US\$) 2016</u>
Andre Ruigrok	157	157
Edgar Merino	47	4,795
	<u>204</u>	<u>4,952</u>

### NOTA 14.- PATRIMONIO

#### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía asciende a US\$ 400.00 y está representado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

#### Utilidades Retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otro fin, a través de disposiciones expresas.

### NOTA 15.- IMPUESTO A LA RENTA

#### **Impuesto a la renta corriente.-**

A continuación una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, preparada por la Compañía.



## TERRAPRODUCTOS Y SERVICIOS DE AGRICULTURA CIA. LTDA.

Orellana 270 y Cotopaxí  
Telf.: 2138 357 / 2138 350 / 0998 301 980  
Ayora - Cayambe - Ecuador

	(US\$) 2017	(US\$) 2016
Utilidad / Perdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	5,936	22,576
Participación a trabajadores	-890	-3,386
<b>Utilidad antes de Impuesto a la renta</b>	5,045	19,190
Gastos no deducibles	1,575	2,027
<b>Utilidad Gravable</b>	6,620	21,217
<b>Impuesto a la Renta del Año</b>	<b>1,456</b>	<b>4,668</b>