

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados Financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del negocio

La Compañía fue constituida con un Capital de \$ 800,00 bajo la denominación de “Agroguachalá Agropecuaria Guachalá Sociedad Anónima” mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito el 4 de Julio del 2005 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Quito, el 3 de Agosto del 2005.

El 10 de junio del 2010 se incrementa el capital social en \$ 300.000,00, mediante escritura pública, de igual manera el 10 de octubre del 2011 se realiza otro incremento de capital social en \$ 179.200,00

Se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías con el expediente No. 153947, la representación Legal la ejerce la señora Tello López Maritza.

Las oficinas se encuentran en la Av. Shyris N32-40 y Av. Seis de Diciembre, piso 11. El lugar donde opera Agroguachalá está ubicado en cantón Cayambe, sector Guachalá.

La actividad principal de Agroguachalá está relacionada con actividades del sector agrícola y ganadero.

(b) Base de presentación

Los estados financieros de AGROGUACHALÁ AGROPECUARIA GUACHALÁ S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes y comprende el estado de Situación Financiera, los estados de resultados del periodo y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

(c) Unidad monetaria

Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados Financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(d) Usos de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana.

(e) Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo, está registrado al valor histórico o costo de adquisición.

El mobiliario y equipo se deprecia mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

| | |
|------------------------------|-----|
| Equipos y muebles de oficina | 10% |
| Equipos de computación | 33% |
| Equipo de Agrícola y Riego | 10% |
| Vehículos – Tractores | 20% |

(f) Provisión beneficios sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.), tales como: Décimo Tercero, Décimo Cuarto, fondo de reserva, etc.

(g) Participación de trabajadores

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15% con cargo a los resultados del ejercicio.

(h) Reserva para pensiones de jubilación patronal

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución.

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados Financieros

(i) Impuesto a la renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 22 % (2015) y 22% (2014) sobre las utilidades y del 12% (2015) y 12% (2014) sobre aquellas que se reinviertan en la compañía y se efectúe el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año de acuerdo a las disposiciones del Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así también puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo establecido para las sociedades y las personas naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad determinado en la declaración del ejercicio anterior, por un ejercicio económico cada trienio cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; para el efecto el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones que correspondan.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran medidos a la tasa del 22%.

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados Financieros

(j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

▪ **Venta de Bienes**

El ingreso por venta de bienes es reconocido cuando los bienes son entregados y su título se ha transferido. El ingreso es medido en la contraprestación del valor razonable cobrado o por cobrar, el neto de los descuentos e impuestos relacionados con las ventas que fueron cobradas en nombre del fisco.

▪ **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

k) Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados Financieros

I) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

II) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

m) Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

(2) Efectivo en caja y bancos

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | | | | |
|------------------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|
| | | 2015 | | 2014 |
| Efectivo y equivalente | US\$ | 1.416,78 | US\$ | 2.551,11 |

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados financieros

(3) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | | 2015 | | 2014 |
|-------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------|
| Clientes | US\$ | 10.481,82 | US\$ | 13.091,20 |
| Pagos anticipados | US\$ | <u>63,60</u> | US\$ | <u>725,00</u> |
| | | 10.545,42 | | 13.816,20 |

(4) Impuestos Anticipados

Un detalle de Impuestos Anticipados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | | 2015 | | 2014 |
|-----------------------|-------------|------------------------|-------------|-----------------|
| Impuestos Anticipados | US\$ | <u>7.489,41</u> | US\$ | <u>7.146,94</u> |

(5) Propiedad, Mobiliario y Equipo

Un detalle del mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | | 2015 | | 2014 |
|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------|--------------|
| Terreno | | 623.683,22 | | 623.683,22 |
| Equipo Ordeño | | 20.076,31 | | 20.076,31 |
| Equipo Agrícola y Riego | | 48.790,38 | | 48.790,38 |
| Instalaciones – Casa | | 150.000,00 | | 150.000,00 |
| Maquinaria – Tractores | | 48.800,00 | | 25.000,00 |
| Software – Equipo Computación | | 672,00 | | 672,00 |
| (-) Depreciación Acumulación | | (93.093,94) | | (77.097,92) |
| Propiedad, mobiliario y equipo | US\$ | 798.927,97 | US\$ | 791.123,99 |

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados Financieros

(6) Otros Activos-Biológicos

Un detalle de Otros Activos-Biológicos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Terneras-Vaconas | US\$ 62.549,75 | US\$ 50.356,53 |
| Ganado en producción | <u>92.286,15</u> | <u>109.106,48</u> |
| | US\$ 154.835,90 | US\$ 159.463,01 |
| Siembra-Potreros-Inseminación | US\$ <u>14.791,27</u> | US\$ <u>1.994,70</u> |
| | 169.627,17 | 161.457,71 |

(7) Activos por impuestos diferidos

Un detalle de cuentas por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Activos por impuestos diferidos | US\$ <u>4.207,51</u> | US\$ <u>4.919,75</u> |

(8) Cuentas por pagar

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores | US\$ 16.618,97 | US\$ 34.456,52 |
| Otras Cuentas por Pagar | 244.732,13 | 196.918,92 |
| Obligaciones Fiscales | 4.571,99 | 4.217,52 |
| Obligaciones con el IESS | 730,49 | 842,95 |
| Obligaciones Laborales | <u>9.264,40</u> | <u>9.964,05</u> |
| | US\$ 275.917,98 | US\$ 246.399,96 |

(9) Pasivo Largo Plazo

Un detalle de los Pasivos Largo Plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Obligaciones Socios L/P | US\$ <u>341.366,55</u> | US\$ <u>341.366,55</u> |
| | 341.366,55 | 341.366,55 |

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados Financieros

(10) Pasivos por impuestos diferidos

Un detalle de cuentas por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | 2015 | | 2014 |
|---------------------------------|----------------------|------|-----------------|
| Pasivos por impuestos diferidos | US\$ 5.695,61 | US\$ | 4.346,55 |

(11) Capital Social

El capital social de la Compañía es de cuatrocientos ochenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$480.000,00) y está dividido en 480.000 acciones de US \$ 1.00 cada una.

(12) Determinación del impuesto a la renta

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | 2015 | | 2014 |
|--|-------------------------|------|-------------------|
| Utilidad / Pérdida contable | US \$ -14.481,31 | US\$ | -18.233,59 |
| Participación de los trabajadores | 0,00 | | 0,00 |
| Utilidad antes de impuestos | -14.481,31 | | -18.233,59 |
| (-) Ingresos Exentos Valoración | -26.918,15 | | -20.907,92 |
| Costos relacionados a Valoración | 20.153,95 | | 54.099,02 |
| No Deducibles sin Sustento | 328,08 | | 862,22 |
| No Deducible Jubilación patronal | 854,00 | | 1.886,18 |
| 15% Trabajadores Sobre Ingresos exento | 0,00 | | 0,00 |
| Base Imponible Impuesto Renta | -20.063,43 | | 17.705,91 |
| Impuesto a la renta causado | 0,00 | | - 3.895,30 |
| Impuesto Renta Mínimo Calculado | -4.340,91 | | 3.802,75 |
| Resultado después de Impuesto Renta | -18.822,22 | | -22.128,89 |
| +/- Impuesto Diferidos | - 1.019,93 | | 1.364,93 |
| Resultado Neto (Pérdida) | - 19.842,15 | | -20.763,95 |

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados Financieros

| LIQUIDACION IMPUESTO RENTA | 2015 | 2014 |
|--|------------------|-------------|
| Impuesto a la Renta | 4.340,91 | 3.895,30 |
| (-) Anticipo Impuesto Renta | -996,74 | -1.247,36 |
| (-) Retenciones En La Fuente | -3.241,03 | -3.344,18 |
| (-) Crédito tributario años anteriores | - 103,14 | 0.00 |
| Impuesto a la renta pagar (crédito tributario) | 0.00 | 696,24 |

(13) Ingresos operacionales

Un detalle de los Ingresos operacionales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ventas de Lácteos | US\$ 308.102,84 | US\$ 334.196,11 |
| Venta de Ganado | 20.285,00 | 15.980,00 |
| Nacimientos | 6.200,00 | 9.000,00 |
| Otros Ingresos no Operacionales | 4.545,97 | 2.392,44 |
| Ganancias por Ajuste Razonable | 26.918,15 | 20.907,92 |
| | US\$ <u>374.051,96</u> | US\$ <u>382.476,47</u> |

(14) Costos y Gastos

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Centro de costo lechero | US\$ 189.338,80 | US\$ 211.202,09 |
| Mano de obra directa | 59.011,26 | 56.710,40 |
| Otros costos directos producción | 42.549,56 | 45.126,55 |
| Otros costos indirectos producción | 51.429,78 | 53.206,11 |
| Perdida con cargo a costos | 37.745,26 | 28.242,65 |
| Gastos de Administración | 13.819,45 | 8.752,62 |
| | US\$ <u>393.894,11</u> | US\$ <u>403.240,42</u> |

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados Financieros

(15) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha Noviembre 4 de 2011 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No.583 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Establecimiento como gasto no deducible la depreciación de vehículos que cuyo costo de adquisición sea mayor a US\$ 35.000,00, con ciertas exenciones.
- Impuesto a la renta único del 2% a la actividad de producción y cultivo de banano.
- Incremento del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.
- Reconocimiento como crédito tributario para cinco años el pago del impuesto a la salida de divisas, que se realizan en las importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital con la finalidad que sean incorporados en procesos productivos en función de los listados que emita el Comité de Política Tributaria.
- Presunción de haberse efectuado la salida de divisas en pagos efectuados desde el exterior, así como, por los ingresos de las exportaciones que no ingresan al país.

(16) Eventos subsecuentes

A la fecha de este informe no se han presentado eventos subsecuentes que de acuerdo a la administración de la Compañía afecten a la presentación de los estados financieros.

AGROGUACHALÁ
Agropecuaria Guáchala S.A.
Notas a Estados Financieros

(17) Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de Agroguachala S.A por el año terminado el 31 de diciembre 2015 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Maritza Tello
Representante Legal


Franklin Uluango
Contador