

**SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía se constituyó el 12 de septiembre del 2013, bajo la denominación de Servicios Agrícolas RELEV S.A., entidad domiciliada en Vía Quevedo km 38½ margen izquierdo, parroquia Luz de América, cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, Ecuador.

Las actividades principales de la Compañía son las actividades cría de ganado, producción de leche cruda, venta al por menor y mayor de animales vivos, venta al por mayor de carnes en estado natural, cultivo de productos agrícolas, actividades de forestación, reforestación y explotación de madera, según Registro Único de Contribuyentes, número 2390015251001.

La compañía fue creada e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 12 de septiembre del 2013 en el repertorio No 2978 del libro de Registro Mercantil No 131, el plazo de duración es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

La compañía funciona en terrenos que fueron entregados en Comodato por parte de la Sra. Dayra María Levoyer Jiménez, mediante Escritura Pública de Comodato Precario Número 2015-17-01-20-P01110, que corresponde a la hacienda San Antonio y sus Anexas, que fueron entregadas por parte del CONSEP (Consejo Nacional de Sustancias Psicotrópicas y Estupefacientes), en la que la Compañía RELEV se obliga a reinvertir parte de los ingresos en el mantenimiento de los bienes; el contrato tiene una duración de 50 años contados a partir de la fecha de suscripción del mismo, pudiendo terminarse según lo establecido en los artículos dos mil noventa y siete y dos mil noventa y ocho del Código Civil, que por la naturaleza de este comodato precario, la COMODANTE puede pedir la restitución de la cosa prestada, en cualquier tiempo y momento sin opción a que el Comodatario pueda reclamar daños y perjuicios. La compañía en los predios entregados realizará todas las actividades inherentes a su objeto social, incluidas las siembras de todo tipo de frutas, la cría de ganado, engorde, compra y venta de los mismos, podrá vender la madera y explotar la tierra como a bien tuviere sus intereses por decisión de los Administradores de RELEV. Podrá construir cualquier tipo de edificación, caminos de aso, puentes internos, todo lo que ayude al desarrollo de sus proyectos sin que exista limitación alguna.

## **2. BASES DE PRESENTACION**

Los Estados Financieros de Servicios Agrícolas RELEV S.A. al 31 de diciembre del 2016 se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), observando además todas las Normas Internacionales de contabilidad (NIC).

### **2.1. Bases de Medición**

Los Estados Financieros de la empresa fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías con el enfoque del costo histórico. La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF para PYMES, requieren el

**SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables de la Compañía.

## **2.2 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION**

Las transacciones y los saldos que se incluyen en los estados financieros de la Compañía son medidos utilizando la moneda del ambiente económico (moneda funcional).

Los Estados financieros y las respectivas notas de la Compañía Servicios Agrícolas RELEV S.A. se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

## **2.3 USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS**

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

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos del efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

## **3. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **Efectivo y equivalente de efectivo**

Efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el registro del saldo que se registra en la cuenta bancos al 31 de diciembre del 2016.

### **Cuentas por Cobrar**

Las Cuentas por Cobrar a Clientes se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se recauda a valor de su costo. La compañía no realizó amortizaciones debido a que sus transacciones no lo ameritaban por considerarse todas las cuentas cobrables.

**SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

### **Inventarios**

Los inventarios se avalúan al costo o al valor neto de la compra, cuando se mantiene el producto y su costo varía de una compra a otra, el costo es determinado utilizando el método promedio; estos se distribuyen a las diferentes áreas de producción agrícola y pecuaria de la compañía.

### **Propiedad, planta y equipo**

Propiedades, planta y equipo se valúan a su costo de adquisición, menos su depreciación acumulada. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las reparaciones y mantenimiento se reconocen en el estado de resultados cuando se incurren. La depreciación se calcula sobre el costo del activo menos su valor residual. La depreciación se reconoce en resultados con base en el método de línea recta y aplicando tasas anuales que son similares a la vida útil estimada de los activos. Las vidas útiles estimadas en los activos se resumen como sigue:

	<u>Años</u>
Vehículos	5
Equipos de Cómputo	3
Maquinaria	10
Monturas (caballares y mulares)	5

Las vidas útiles y los valores residuales estimados de los activos son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

### **Activos y Pasivos Corrientes**

#### **1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus Activos en las siguientes categorías: "activos corrientes a valor razonable de mercado", "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" "Cuentas y documentos por cobrar clientes", "otras cuentas por cobrar préstamos". Los Pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "cuentas y documentos por pagar a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos corrientes". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales, y Otras Cuentas por Cobrar Préstamos". De igual forma, la Compañía solo mantuvo Pasivos Corrientes en la categoría de "Cuentas y Documentos por Pagar, Otras Obligaciones Corrientes y Otros Pasivos No Corrientes; cuyas características se aplican seguidamente:

Documentos y Cuentas por Cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes, Otras Cuentas por Cobrar Préstamos:

**SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

**Pasivos Corrientes:** Representados en el Estado de Situación Financiera por las Cuentas por Pagar (Locales, Otras Obligaciones Corrientes y Otros Pasivos Corrientes). 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 financiera, que es el caso de Otros Pasivos Corrientes.

**2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento.-**

La compañía reconoce un activo o pasivo en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y/o cuando se compromete la compra o venta del bien.

**Medición inicial.-**

Los Activos y Pasivos 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. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior.-**

- a) Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo. En específico, la compañía, presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - i. Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes No Relacionados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes y entidades relacionadas, por la venta de productos en el curso normal de los negocios. No se considera necesario registrar una provisión para cubrir el deterioro de las mismas, debido a que no existe riesgo en el cobro de los mismos.
  - ii. Otras Cuentas por Cobrar Préstamos Empleados: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y trabajadores que corresponden a préstamos que se otorgan sin ningún tipo de interés y en algunos son para más de un año.
- b) Pasivo Corriente: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo histórico, que es la cotrapartida recibida a cambio de incurrir en la deuda. En específico, la Compañía, presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - i. Proveedores Locales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses en las que se pagan en los plazos pactados. En unos casos esta cuenta se retrasan sus pagos por no contar la liquidez suficiente para realizarlos, lo que a futuro podría conllevar al reconocimiento de intereses.

**SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- ii. Préstamos Río Manso: Son obligaciones de pago por anticipos y préstamos recibidos por las ventas de la fruta de palma, en los casos de préstamos generalmente generan intereses que se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de otros gastos financieros, estos se liquidan con las ventas del mes de acuerdo a la negociación del préstamo o al plan de pagos acordado.
- iii. Préstamos Compañía Tao: Son obligaciones de pago por préstamos que se encuentra registrada como una obligación pendiente que se debe pagar dentro del plazo de un año.
- iv. Préstamos Ventura Casa de Valores S A: Son obligaciones de pago por préstamos que se encuentra registrada como una obligación pendiente y que se deben pagar dentro del plazo menor a un año.

### **3. Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **Obligaciones por beneficios a empleados**

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponde principalmente a:

- i) Vacaciones por Pagar: Se provisionan de acuerdo a lo establecido en la normativa vigente y en base al no uso de las vacaciones anuales, por parte de los empleados durante los períodos de vacaciones que le correspondan que no hayan gozado de las vacaciones, ya que existen empleados que tienen acumulado el uso de este beneficio.
- ii) Sueldos por pagar: Se quedó adeudando diferencia de Sueldo del mes de Diciembre /2016 al Sr. Berrú Víctor.
- iii) Retención Judicial por Alimentos: Equivalente a la retención efectuada a un empleado por tener una orden del Juzgado de la Niñez y Adolescencia, el mismo que corresponde al Sr. Luis Mora Ross.

#### **Reconocimiento de Ingresos**

Las ventas se registran conforme se efectúan, la fruta de palma, cacao, ganado, la producción de leche son aceptados por los clientes a conformidad. Los ingresos son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir.

La compañía generó ingresos por la venta de ganado, venta de leche, venta de cacao, piña, rechazo de árboles, caña guadua y palma africana siendo en la palma su único cliente la Extractora Agrícola Río Manso S.A; Además se percibió ingresos que se facturaron con tarifa 12% por Alquiler de Pista.

**SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

VENTAS 0%

CACAO	41.856,87
CAÑAS GUADUAS	22.620,00
GANADO	634.334,78
PIÑAS	24.342,50
LECHE	388.797,95
PALMA	530.363,77
RECHAZO DE ARBOLES	7.522,00
 TOTAL DE VENTAS 0%	 1649.837,87
	=====

VENTAS 12%

ALQUILER DE PISTA	10.500,00
 TOTAL VENTAS 12%	 10.500,00
	=====

A esto hay que sumarle a los ingresos \$2,79 de Interés Bancario generado en la cuenta corriente No 3001134268 del Banco BAN ECUADOR y 446.200,00 valor que resultó de la diferencia en el cierre de inventario de Activos Biológicos que teníamos un total de Animales Vivos en producción de 653.024,99.

#### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

##### **A) Administración de riesgos**

Las actividades de la compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La política de gestión del riesgo de la compañía se centra en la incertidumbre del mercado agrícola y pecuario en la variabilidad de sus precios a la baja, aumento en el precio de los insumos, abigeato, precios referenciales entre otros, tratando de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera.

##### Riesgo de crédito

Los instrumentos financieros que potencialmente son sujetos a una concentración de riesgo, casi no existen en la Compañía ya que ya que la mayoría de sus ventas se las realiza de contado y cuando se autoriza los créditos por la Gerencia, se reserva garantías del pago con cheques o letras de cambio debidamente abalizadas

##### Riesgo de Liquidez

La compañía monitorea las necesidades del efectivo para asegurar que se dispondrá del flujo necesario para hacer frente a sus obligaciones.

**SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

B) Administración de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar su capital (el cual incluye capital social, capital de trabajo y efectivo y equivalentes del efectivo), es proteger el potencial de la Compañía para continuar con el negocio en marcha en los proyectos de producción, que permitan generar rendimientos futuros.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

Efectivo y equivalentes del Efectivo	52.741,98
--------------------------------------	-----------

Corresponde a saldos en cuentas corrientes mantenidas en los Bancos Pichincha y Fomento.

**6. CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas por cobrar se analiza como sigue:

Cuentas por cobrar clientes (1)	7.527,91
Otras cuentas por cobrar préstamos (2)	10.327,12

- (1) Representa saldo por recuperar principalmente de sus clientes de ganado.  
(2) Está conformada por los préstamos que se otorgan a los empleados y trabajadores, previo autorización de la Gerencia, los mismos que son descontados de manera mensual en Rol de Pagos.

**7. INVENTARIOS**

Los inventarios consisten en lo siguiente:

Inventarios de Suministros	71.072,50
----------------------------	-----------

Los inventarios son los saldos de productos que se compran para las diferentes actividades de la empresa, en los que se encuentran principalmente productos agrícolas y pecuarios considerando además el saldo anterior.

**8. PAGOS ANTICIPADOS**

Son pagos que se registran como anticipos a diferentes casas comerciales o personas naturales para compra de productos agrícolas y pecuarios.

ANTICIPO DE PROVEEDORES	18.493,33
-------------------------	-----------

**9. PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS**

Los movimientos de propiedades, plantas y equipos para el año terminado al 31 de diciembre del 2016 se analizan como sigue:

**SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	1'543.496,96
DEPRECIACION ACUMULADA	245.077,09

Para el año terminado al 31 de diciembre del 2016 el gasto por depreciación fue reconocido de acuerdo a lo siguiente:

Costo de Ventas	68.420,24
Gastos de Ventas y Administración	52.796,77

## **10. ACTIVOS BIOLOGICOS**

Los activos Biológicos que se consideran corresponden a la ganadería teniendo un incremento en este rubro para el año 2016, producido a efectos de la no venta de estos activos lo que ocasiono que se incrementara este rubro.

Activos Biológicos	653.024,99
--------------------	------------

## **11. OTROS**

Otros intangibles	600,00
-------------------	--------

Corresponde al registro del valor del Software que tiene la empresa.

## **12. PROVEEDORES**

Esta cuenta consiste en lo siguiente:

Proveedores Locales(1)	730.034,91
Prestamos Río manso (2)	130.084,58
Prestamos Cía TAO (3)	544.000,00
Prestamos Ventura Casa de Valores (4)	174.782,44

- (1) Representa valores que se adeudan por compras para las diferentes áreas de producción de la Compañía, incluido las que se entregaron cheque posfechado para su compra y compras menores que se realizaron durante el período 2016.
- (2) Representa valores de pago por anticipos y préstamos recibidos por las ventas de la fruta de palma, en los casos de préstamos generalmente generan intereses que se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de Gastos no Deducibles, estos se liquidan con las ventas del mes de acuerdo a la negociación del préstamo o al plan de pagos acordado.
- (3) Préstamo entregado a la Compañía para los gastos de la misma y que al 31 de diciembre del 2016 refleja ese saldo por pagar.
- (4) Préstamo entregado a la Compañía para el giro del negocio la misma que al 31 de diciembre del 2016 refleja ese saldo por pagar.

**SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Este rubro de pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se integra como sigue:

Sueldos y beneficios por ley (1)	41.029,74
Impuestos por pagar	21.542,19
Anticipos de Clientes (2)	211.829,50

(1) Incluye beneficios sociales de ley: vacaciones y retención judicial.

(2) Anticipos recibidos esta cuenta está registrado dineros que han sido devueltos a la familia Reyes Levoyer por parte de diferentes instituciones.

**14. CUENTAS POR PAGAR LOCALES:**

Cuentas por Cobrar locales	565.387,44
----------------------------	------------

Esta cuenta corresponde a préstamos relacionados por parte de personas relacionadas a la Compañía, sin cobro de intereses; que son devoluciones que se han realizado por parte de diferentes instituciones a la familia Reyes Levoyer.

**15. OTRAS CUENTAS DE ANTICIPO:**

Otras Cuentas de Anticipo	107.800,50
---------------------------	------------

Esta cuenta corresponde a anticipos entregados para futura compra a la Compañía, de árboles, hijuelos y ganado.

**16. PATRIMONIO**

**CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 es de \$800,00 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1,00 cada una.

**17. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Los gastos por beneficios a los empleados se integran así:

Sueldos y Salarios más beneficios sociales	664.704,81
--	------------

Remuneración al personal administrativo

El personal administrativo incluye al gerente general se muestra así:

Sueldos y Salarios más beneficios sociales	228.093,43
--	------------

**SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**18. COSTOS POR SU NATURALEZA**

Los costos por su naturaleza se integran como sigue:

Costos de Ventas y Producción	1'521.845,55
Gastos de Administración	567.660,84
Utilidades	140,33
Otros Gastos	16.098,76
	<hr/>
	2'105.745,48
	<hr/>