NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO: 2017

El departamento de Contabilidad presenta los siguientes Balances: General, Pérdidas y Ganancias, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio y Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017, preparados de acuerdo a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados.

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Quito, e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Santo Domingo el 12 de septiembre del 2013. Su domicilio social y la actividad principal son realizados en el cantón Santo Domingo.

El objeto social de la compañía Explotación mixta de cultivos y animales sin especialización en ninguna de las actividades. El tamaño del conjunto de la explotación agrícola no es un factor determinante. Si el cultivo de productos agrícolas o la cría de animales representan en una unidad determinada una proporción igual o superior.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los Estados Financieros reflejan la Situación Financiera de SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A. al 31 de diciembre del 2017, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la junta General de Accionistas.

2.1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigente.

2.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales. En el caso de las Instituciones Financieras se giran los cheques al finalizar el periodo y no son cobrados al instante estos valores son trasladados a una cuenta del pasivo.

2.1.2. ACTIVOS FINANCIEROS

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación, pero en realidad nuestras ventas son cobradas en un plazo máximo de 15 días en ciertos casos. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los préstamos son pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.1.3. INVENTARIOS

Los inventarios son activos adquiridos para ser utilizados en el curso normal de las operaciones, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.
La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.
De acuerdo a la sección 13 de inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

MEDICION INICIAL
La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

MEDICION POSTERIOR
Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menos entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

VALOR NETO REALIZABLE
- El valor de las existencias debe de ser castigado por su costo.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base del ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporaran se espera serán utilizados cuando se requieran.

2.1.4. OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS

Se registrara los anticipos por compra de Terreno que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

2.1.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registraran como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el periodo corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentaran en el Estado de situación Financiera, en el grupo del Activo corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.1.6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

ACTIVOS	VIDA UTIL
Edificios	20 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Herramientas	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación	3 años

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.1.7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Se reconocen como activos biológicos en su momento inicial como en la fecha de cada Estado Financiero, serán reconocidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, excepto en el caso de imposibilidad de medir de forma confiable dicho valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

2.1.8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado.

2.1.9. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso de pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos comentes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por

impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.1.10. ANTICIPO DE CLIENTES

Se registrara todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizara a través de un contrato donde se establezca el anticipo requerido, el plazo para la entrega del producto y el plazo para el pago total.

2.1.11. CAPITAL SOCIAL

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.1.12. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

a) Venta de Bienes

Los ingresos de la compañía SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A. son derivados principalmente de la venta local de Ganado, cacao y palma. Las ventas normalmente son en efectivo.

2.1.13. RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las perdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son perdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no pueden ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrara como un pasivo.

3. PRINCIPALES CUENTAS

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Cuenta	2016	2017
Caja General	-	45,84
Caja Gerencia General		37,84
Bancos Nacional de Fomento	153,27	468,76
Banco Pichincha	52.588,71	4.532,70
	52.741,98	**5.085,14**

Las cuentas bancarias se encuentran conciliadas hasta el 31 de diciembre del 2017, están archivadas en forma independiente y firmada por quien elabora y quien revisa.

3.2. ACTIVOS FINANCIERAS

Cuenta		2016	2017
Documentos y cuentas por cobrar	a)	7.527,91	142.005,20
Otras cuentas por cobrar Pres	b)	10.327,12	13.664,69
Otras cuentas varias por cobrar	c)	-	3.081,11
		17.855,03	**158.751,00**

a) Se refiere principalmente a las cuentas pendientes por cobrar por la venta de ganado y otros productos.
b) Corresponde a préstamos otorgados a empleados que se descuentan mediante rol de pagos.
c) Al 31 de diciembre del 2017 las otras cuentas por cobrar no incluye transacciones de importancia relativa.

3.3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 el saldo de inventarios corresponde a:

Cuenta	2016	2017
Inv Insumos agrícolas	2.404,18	
Inv Medicina ganadera	6.064,77	15.083,15
Inv semen	24.786,22	34.450,22
Inv Insumos ganaderos	1.909,47	14.924,75
Lubricantes	5.271,86	1.039,35

Combustibles	2.991,60	5.500,52
Inventario de prod. Term. Y		30.824,57
Materiales y repuestos ganade	1.480,43	2.387,47
Materiales y repuestos agrico	-	352,27
Materiales y repuestos maquin	6.519,89	2.146,73
Materiales y repuestos otros	19.644,08	22.833,97
	71.072,50	**129.543,00**

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso del producto terminado.

3.4. SERVICIOS YOTROS PAGOS ANTICIPADOS

Cuenta	2016	2017
Anticipos por compra de terreno	18.993,33	445.000,00
	18.993,33	**445.000,00**

La compañía adquiere a los señores Douglas Dreher, Maryolyn Dreher y Silvia Dreher un terreno que se va abonando según propuesta inicial.

3.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 estas cuentas corresponden a crédito tributario de IVA y retenciones en la fuente:

Cuenta	2016	2017
Crédito tributario a favor de Rte. IVA		180,00
Crédito tributario a favor de Rte. Fuente	42.564,71	63.746,30
	42.564,71	**63.926,30**

3.6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Cuenta	2016	2017
Terreno Argemiro Vélez	469.440,00	469.440,00
Construcciones en Curso		34.712,62
Muebles y enseres	120,00	521,79
Monturas	15.250,00	15.250,00
Maquinaria y equipo	673.917,65	687.159,75
Fumigadoras	1.139,21	1.139,21
Tanque de enfriamiento	10.000,00	10.000,00
Equipo de ordeño	60.000,00	60.000,00
Tanque Criogénico (Semen)	1.250,00	3.740,00
Equipo de computación	290,18	290,18
Vehículos, equipos de transpo	306.699,29	365.581,79

Microscopios	4.150,00	4.150,00
Repuestos y herramientas	1.240,63	
Depreciación acumulada propie	-245.077,09	-382.087,56
Totales	**1.298.419,87**	**1.269.897,78**

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo. En el transcurso del presente periodo la compañía realizó adquisiciones por US$ 109.729,01; medidas al costo de adquisición por ser su valor razonable en su medición inicial y en su medición posterior no fue necesario realizar un reevalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de "Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor".

3.7. ACTIVOS BIOLOGICOS

Cuenta	2016	2017
Animales vivos en producción	653.024,99	861.999,99
Plantas en crecimiento		19.290,08
	653.024,99	**881.290,07**

3.8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 las cuentas y documentos por pagar presentan los siguientes saldos:

Cuenta		2016	2017
Proveedores Locales	a)	730.034,91	600.104,72
Préstamo Rio Manso	b)	130.084,58	82.074,22
Préstamo Daira Levoyer	c)		303.595,84
Cheques Girados y No Cobrados	d)		43.713,47
Préstamo Cia TAO	e)	544.000,00	544.000,00
Préstamo Ventura Casa de Valo	f)	174.782,44	119.471,33
Prestamos Bluzzi S.A.	g)		139.000,00
Oswaldo Andrade	h)		30.000,00
		1.578.901,93	**1.861.959,58**

a) Proveedores locales representan principalmente pagos pendientes por compra de materiales y suministros utilizados en las áreas de producción agrícola y ganadera con plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

b) La cuenta Préstamo Rio Manso, es una compañía que tiene como actividad principal "Instalar en el territorio de la República del Ecuador, plantas procesadoras destinados a la extracción de aceite de palma africana ya sea de cultivos propios de la compañía o de terceras personas y cumplir con la comercialización de los productos elaborados, etc." Realiza préstamos a SERVICIOS AGRICOLAS RELEV S.A. y se van cruzando con la adquisición de palma.

c); e); f); g) y h) Son préstamos otorgados a la compañía a largo plazo.

d) La cuenta Cheques Girados y No Cobrados corresponde a la emisión de cheques en el mes de diciembre 2017 por diferentes conceptos que no son cobrados, corresponden al Banco Pichincha.

3.9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 Otras Obligaciones Corrientes presentan los siguientes saldos:

Cuenta	2016	2017
IVA por Pagar 30%	205,43	66,42
IVA por Pagar 70%	54,78	167,61
IVA por Pagar 100%	-	267,22
IVA EN VENTAS POR PAGAR	6.226,21	180,00
EN RELAC DE DEP SUP O NO BA	21,70	68,21
10% HONORARIOS PROFESIONALES	-	230,49
8% PREDOMINA INTELECTO (304)	0,01	
2% PREDOMINA MANO OBRA (307)	54,63	78,41
1% TRANSP PRIV PUB CARGA P	8,09	0,91
1% TRANSF BIENES MUEB NAT CO	451,32	388,38
1% SEGUROS Y REASEGUROS 10%		0,74
2% OTRAS RETENCIONES (344)	79,27	48,71
Aporte IESS personal por pagar	4.904,41	4.325,16
Aporte IESS patronal por pagar	6.379,92	5.560,97
Fondos de Reserva por pagar	1.515,69	1.733,85
Préstamo Quirografario por pagar	1.238,63	2.014,55
Préstamo Hipotecario por pagar	402,10	144,40
Vacaciones por pagar	40.469,41	17.701,37
Sueldos por pagar	402,63	68.118,63
Retención judicial por alimen	157,70	
	62.571,93	**101.096,03**

Este grupo de cuentas registra los valores que se retuvieron durante el mes de diciembre de 2017 y se declaran y pagan en el mes de enero de 2017 en los formularios 103 y 104.

Adicionalmente se encuentra registrado los valores por concepto de aportes al IESS que fueron descontados en el rol de diciembre del 2017 y serán cancelados en el mes de enero del 2018. Dentro de la cuenta Sueldos por pagar constan las remuneraciones del

mes de noviembre y diciembre del 2017 por cancelar a los empleados mismos que se realizan transferencia a las cuentas de cada empleado en el mes de enero 2018.

3.10. ANTICIPO A CLIENTES

Cuenta	2016	2017
Anticipos de clientes	211.827,50	75.750,00
	211.827,50	**75.750,00**

Este valor corresponde a los anticipos que realizan los clientes por la adquisición de ganado y es facturado en el periodo 2018.

3.11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Cuenta	2016	2017
Cuentas por Pagar Jorge Reyes	424.898,49	649.698,42
Otras cuentas por pagar	140.488,95	140.488,95
	565.387,44	**790.187,37**

3.12. PATRIMONIO NETO

Capital
Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una.

Accionista	Acciones	% Participación
Berru Loaiza Víctor Antonio	792	99%
Casa Cando Narcisa Nancy	8	1%

3.13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2017 y 2016 se detallan a continuación:

Cuenta	2016	2017
Venta de bienes 12%	10.500,00	3.039,47
Venta Bienes 0%	1.649.837,87	1.586.739,66
Intereses	2,79	
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	446.200,00	208.316,00
Otras Rentas		309,01
Ingresos por dscto a personal		5.162,42
Ingresos por dscto a personal		4.421,08
	2.106.540,66	**1.807.987,64**

EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Los Estados Financieros del año 2017 generaron una utilidad de USD 30.248,09 dólares de los Estados Unidos de América.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Accionistas para su aprobación respectiva.

Víctor Rodrigo Berru
GERENTE GENERAL

Yessenia Guallichico V.
CONTADORA