

Agroyetas S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de diciembre de 2017

1. Organización

AGROYETAS S.A., Es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, el 4 de diciembre del 2013 es inscrita en el registro mercantil en donde la empresa Agrojoga S.A. certifica la Escritura Pública de Escisión; disminución de capital suscrito por efecto de la escisión: fijación de nuevo capital autorizado y reforma de estatutos, para la creación de Agroyetas S.A. que tendrá como domicilio Machachi, cantón Mejía, provincia Pichincha de la República del Ecuador, cuyo objetivo social es la actividad agrícola, agropecuaria y agroindustrial en todas sus fases, el cultivo, producción, comercialización y exportación de productos agrícolas en general. La producción, comercialización y exportación de productos agroindustriales.

La Compañía mantiene su residencia en la parroquia de Machachi, provincia de Pichincha. El número de trabajadores con el que cuenta es de 18.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, se describen las más relevantes, que serán de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
Sección 1	<ul style="list-style-type: none">Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas.	Enero 1, 2017
Pequeñas y Medianas Entidades	<ul style="list-style-type: none">Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	
Sección 4	<ul style="list-style-type: none">Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada.	Enero 1, 2017
Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none">Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	

Agroyetas S.A.

Notas a los Estados financieros

Sección 5	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017
Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados		
Sección 9	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de “estados financieros separados”	Enero 1, 2017
Estados Financieros Consolidados y Separados		
Sección 11	<ul style="list-style-type: none">• Se añade una exención por “esfuerzo o costo desproporcionado” a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable.• Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.	Enero 1, 2017
Instrumentos Financieros Básicos		
Sección 17	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	Enero 1, 2017
Propiedades, Planta y Equipo		
Sección 29	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
Impuesto a las Ganancias		
Nuevas definiciones	Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas: <ul style="list-style-type: none">• mercado activo;• familiares cercanos a una persona;• negocio en el extranjero;• pagos mínimos del arrendamiento; y• (e) costos de transacción	Enero 1, 2017

Las enmiendas antes indicadas, no tienen impacto significativo en los estados financieros, excepto por lo adopción de la enmienda de la sección 9, respecto al registro de las inversiones en asociadas al valor de participación.

3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Representante Legal, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la NIIF.

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, vida útil de muebles equipos y impuestos.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de NIIF para PYMES.

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

3.2.2. Activos financieros

Reconocimiento, clasificación y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar, cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

por él en un mercado organizado, (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago. La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos y prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30 días, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad.

La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.2.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes.

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas a 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago por regalías que no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

3.3 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

	<u>Años</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3

3.4 Deterioro de la propiedad, planta y equipo

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.5 Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son revisadas en cada cierre contable posterior.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

3.6 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 15, y está constituida a la tasa del 22%.

3.7 Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

3.8 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.9 Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo en bancos	2,361	-	671	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8,775	-	19,495	-
Cuentas por cobrar relacionadas	52,984	-	1,535	-
Total activos financieros	<u>64,120</u>	<u>-</u>	<u>21,701</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas por pagar	60,493	-	91,675	-
Cuentas por pagar relacionadas	853,002	763,060	341,572	835,010
Total pasivos financieros	<u>913,495</u>	<u>763,060</u>	<u>433,247</u>	<u>835,010</u>

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a que son de corto plazo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	150	671
Bancos	2,210	-
	<u>2,361</u>	<u>671</u>

6. Cuentas por cobrar comerciales

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, son como sigue:

	2017	2016
Cuenta por cobrar comerciales	8,775	19,495
	<u>8,775</u>	<u>19,495</u>

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar clientes cuyo vencimiento es menor a 30 días son recuperables en su totalidad y representan los valores pendientes de recuperar por la venta de leche.

7. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	2017	2016
Anticipos a proveedores	51,000	-
Cuentas por cobrar relacionadas	1,123	-
Otras	361	1,535
	<u>52,984</u>	<u>1,535</u>

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

Anticipo construcciones corresponde al anticipo para la instalación de una nave de estabulación, la cual se espera liquidar en un plazo menor a un año.

8. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Diciembre</u> <u>2017</u>
Terrenos	-	391,000	391,000	-	391,000
Instalaciones	98,910	16,492	115,402	376,755	492,157
Muebles y enseres	1,445	-	1,445	-	1,445
Maquinaria y equipo	467,117	-	467,117	107,065	574,182
Equipo de computación	4,809	-	4,809	5,534	10,343
	<u>1,469,126</u>	<u>407,492</u>	<u>1,469,126</u>	<u>489,354</u>	<u>1469,127</u>
Depreciación:					
Instalaciones	(7,418)	(9,981)	(17,309)	(11,541)	(28,850)
Muebles y enseres	(433)	(131)	(564)	(144)	(708)
Maquinaria y equipo	(191,402)	(34,020)	(225,422)	(47,332)	(272,754)
Equipo de computación	(2,752)	(1,603)	(4,355)	(759)	(5,114)
	<u>(202,005)</u>	<u>(45,645)</u>	<u>(247,650)</u>	<u>(59,776)</u>	<u>(307,426)</u>
	<u>370,276</u>	<u>(361,847)</u>	<u>732,123</u>	<u>429,578</u>	<u>1,161,701</u>

9. Activos biológicos

Los activos biológicos al 31 de diciembre, están constituidos principalmente por el ganado productor de leche, el cual está clasificado por edades. Estos activos están registrados al costo de compra.

10. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	24,232	52,257
Aportes IESS por pagar	2,899	2,917
Otras	1,600	1,600
Sobregiro bancario	31,762	34,901
	<u>60,493</u>	<u>91,675</u>

11. Cuentas por pagar compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a relacionadas, al 31 de diciembre son como sigue:

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

	2017		2016	
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Gritelka S.A.	1,123	-	-	-
Agrojoga S.A. (1)	-	853,002	-	341,572
Arturo Gangotena Guarderas (2)	-	763,060	-	835,010

(1) Representan los valores pendientes de cancelar por la compra de terrenos, estas cuentas no generan intereses y su cancelación depende de la disponibilidad de la Compañía.

(2) Cuenta por pagar originada por la compra de terreno y ganado productor de leche, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan interés.

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

12. Impuestos por cobrar y pagar

Los impuestos por cobrar y pagar están conformados por lo siguiente:

	2017	2016
Impuestos por cobrar:		
Retenciones en la fuente	25,262	
Anticipo de impuesto a la renta	7,869	7,869
	<u>33,131</u>	<u>22,446</u>
Impuestos por pagar:		
Retenciones en la fuente	2,649	1,176
	<u>2,649</u>	<u>1,176</u>

Las retenciones en la fuente por pagar, son impuestos que se liquidan mensualmente.

13. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre, los beneficios a empleados son como sigue:

	2017	2016
Sueldos y salarios	8,680	-
Décimo tercer sueldo	823	805
Décimo cuarto sueldo	3,001	2,898
Vacaciones	1,578	966
	<u>14,082</u>	<u>4,669</u>

El movimiento de las provisiones de beneficios a empleados, es como sigue:

	Saldo inicial	Provisión	Pagos	Saldo final
Sueldos y salarios	-	114,772	(106,092)	8,680
Décimo tercer sueldo	805	10,636	(10,618)	823
Décimo cuarto sueldo	2,898	7,566	(7,463)	3,001
Vacaciones	966	5,274	(4,662)	1,578
	<u>4,669</u>	<u>138,248</u>	<u>(128,835)</u>	<u>14,082</u>

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

14. Capital social

Al 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de \$ 4,500 acciones de US\$ 1,00 cada una.

15. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	2,294	(11,290)
Gastos no deducibles	2,944	1,150
Base imponible	5,238	(10,140)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	1,152	-
Anticipo pendiente de pago	2,358	5,210
(-) Anticipos y retenciones	(10,304)	(7,953)
Saldo a favor	<u>(7,944)</u>	<u>(2,743)</u>

b) Revisión tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2017. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos totales, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

e) Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantienen la tarifa del 22%.
- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.
- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.
- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US\$ 1,000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- Devolución del anticipo de impuesto a la renta, EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
 - Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.
 - Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
 - Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

16. Costo de producción

Al 31 de diciembre los costos de producción, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	117,052	113,582
Suministros	26,180	10,232
Artículos veterinarios	51,858	30,158
Alimentos de ganado	238,363	167,979
Control veterinario	11,285	15,394
Inseminación	6,988	5,938
Vacunas	11,015	491
Nitrógeno	3,721	435
Fertilizantes	21,895	35,531
Sal	10,565	8,165
Costo de leche	17,404	6,436
	<u>516,326</u>	<u>394,341</u>

17. Gastos de administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	65,491	59,728
Honorarios comisiones	59,132	70,656
Depreciaciones:	59,775	45,645
Mantenimiento y reparaciones	20,943	17,370
Agua energía luz y telecomunicaciones	13,430	8,650
Seguros y reaseguros	9,943	-
Gastos de viaje	4,560	1,674
Arrendamiento operativo	4,082	4,081
Impuestos contribuciones y otros	2,999	1,058
Gastos no deducibles	2,945	1,150
Suministros y materiales	1,026	922
Otros	1,654	2,942
	<u>245,980</u>	<u>213,876</u>

18. Manejo de los riesgos financieros

El manejo general de riesgos se hace a través de la Administración. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

Agroyetas S.A

Notas a los Estados financieros

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser elevado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a 60 días.

Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
