

**Informe de los Auditores Independientes**

**PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA**

**Estados financieros auditados**

**Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**



**CASERO MORRA ASOCIADOS**  
**ESTADÍSTICAS Y CONSULTORES**

# PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

## Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	4
Estados de Resultado Integral .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	6
Estados de Flujos de Efectivo .....	7
Notas a los Estados Financieros .....	8

# **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de  
**Predial LA PONDEROSA S.A. PREPONSA**

## **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas- NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



## CASTRO MORA ASOCIADOS AUDITORES Y CONSULTORES

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

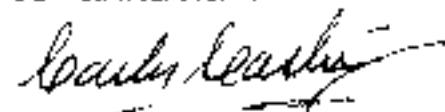
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

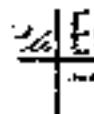
De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de año fiscal 2018, será presentado por separado hasta el 18 de julio de 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

**CASTRO MORA ASOCIADOS Cia. Ltda.**  
SC - RNAE No. 435

  
Carlos M. Castro C.  
Representante Legal  
RNC No. 36209

Guayaquil, 15 de abril de 2019

REPRESENTANTES DE:

 **Euroemprendejal**  
Auditoría y Consultoría de Empresas

 **INTEGRA INTERNATIONAL**  
www.integraiadvantage.com

**PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA**  
**Estados de Situación Financiera**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y sus equivalentes (Nota 3)	79,161	107,225
Cuentas por cobrar (Nota 4)	1,692	24,976
Activos por impuestos corrientes (Nota 10)	1,451	4,006
Total activos corrientes	<u>82,214</u>	<u>136,207</u>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades y equipos, neto (Nota 5)	805,646	805,646
Activos biológicos (Nota 6)	149,336	29,324
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 7)	9,948	10,948
Total activos no corrientes	<u>964,930</u>	<u>845,918</u>
Total activos	<u>1,047,144</u>	<u>982,125</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras (Nota 8)	70,971	37,732
Obligaciones con el Iess (Nota 9)	2,560	2,581
Obligaciones por beneficios definidos (Nota 9)	15,092	8,218
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)	9,355	5,217
Total pasivos corrientes	<u>98,011</u>	<u>53,728</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 11)	855,485	834,935
Total pasivos no corrientes	<u>855,485</u>	<u>834,935</u>
Total pasivos	<u>953,496</u>	<u>888,663</u>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado (Nota 12)	4,000	4,000
Reserva legal	2,000	2,000
Reserva facultativa	57,217	57,217
Utilidades retenidas		
Resultados acumulados	28,831	28,488
Resultados acumulados por adopción Iera ver NIIF	1,434	1,434
Otras utilidades integrales		
Superávit por revaluación de propiedades		
Utilidad/pérdida neta	186	323
Total patrimonio	<u>93,648</u>	<u>93,462</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>1,047,144</u>	<u>982,125</u>

Ángel Rojas Lencalada  
 Gerente General

Lcdo. Rubén Morán Franco  
 Contador General

**PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA**  
**Estados de Resultado Integral**

	<b>Años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Ingresos:</b>		
Por ventas (Nota 13)	261,478	272,367
Costo de ventas	<u>(10,350)</u>	<u>(21,518)</u>
	<u>251,128</u>	<u>250,849</u>
Gastos de ventas y administración (Nota 14)	230,057	228,041
Costos financieros	521	486
Costos de producción	<u>19,618</u>	<u>17,679</u>
	<u>250,196</u>	<u>246,206</u>
Utilidad/pérdida antes de impuesto y participación	934	4,643
Gastos por participación trabajadores	140	696
Gastos por impuesto a la renta	<u>608</u>	<u>3,624</u>
Utilidad/pérdida neta	<u>196</u>	<u>323</u>



Angel Rojas Encalada  
 Gerente General  
*Ver notas adjuntas*



Lodo. Rubén Morán Franco  
 Contador General

**PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados por Ajustes</u>	<u>Resultados Acumulados por adopción NIIF</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2016	4,000	2,000	57,217	28,488	1,434	(327)	92,812
Otros ajustes	-	-	-	-	-	327	327
Utilidad neta del año, 2017	-	-	-	323	-	-	323
Al 31 de diciembre del 2017	4,000	2,000	57,217	28,811	1,434	-	91,462
Utilidad neta del año, 2018	-	-	-	186	-	-	186
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>4,000</b>	<b>2,000</b>	<b>57,217</b>	<b>28,997</b>	<b>1,434</b>	-	<b>93,648</b>

Angel Rojas Encalada  
 Gerente General

Ledo. Rubén Moran Franco  
 Contador General

**PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA**  
**Estados de Flujos de Efectivo**

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	284,853	247,391
Pagado a proveedores y empleados	(194,853)	(240,106)
Efectivo generado por las operaciones	90,000	7,285
Intereses pagados	(520)	(486)
Participación trabajadores	(140)	(696)
Impuesto a la renta pagado	(608)	(3,624)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>88,732</b>	<b>2,479</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Aumento (Disminución) de activos biológicos	(120,012)	21,518
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(120,012)</b>	<b>21,518</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (Disminución) en relacionadas y accionistas	3,215	6,767
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>3,215</b>	<b>6,767</b>
Aumento (Disminución) neto en efectivo en bancos	(28,064)	30,764
Efectivo en bancos al principio del año	107,225	76,461
Efectivo en bancos al final del año (Nota 3)	79,161	107,225
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) de operación	934	4,643
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	-	133
Cambios en el capital de trabajo		
Aumento (Disminución) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	23,374	(24,976)
Aumento (Disminución) en activos por impuestos corrientes	2,554	2,181
Aumento (Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	37,886	21,760
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	4,182	(892)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar a largo plazo	20,550	3,950
Impuesto a la renta y participación de trabajadores	(748)	(4,320)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>88,732</b>	<b>2,479</b>

Ángel Rivas Encalada  
 Gerente General

Lcdo. Rubén Morán Franco  
 Contador General

# PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

## Notas a los Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017**

### 1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía son las agrícolas, ganaderas y forestales.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 12 de octubre del 1995 con el nombre de PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, calle García Avilés No. 217 y Av. 9 de Octubre edificio ROLUMI, piso 1 oficina 105.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 29 de abril de 2019 para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

### 1. Políticas contables significativas

**Base de preparación de estados financieros.** – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

## PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

**Moneda funcional.** - A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

**Activos financieros.** - Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en banco, incluyen depósito en un banco local que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan principalmente facturas por arriendo sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

## PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

**Pasivos Financieros.** - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista, compañías y partes relacionadas, representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Tercero, préstamo sin fecha de vencimiento y sin interés.

**Instrumentos de Patrimonio.** - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Juicios y estimaciones contables.** - En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

# PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

El terreno se registra de forma independiente de los edificios que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene vida útil infinita, por tanto, no son objeto de depreciación.

- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Despues del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

# PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**Acreedores comerciales** – Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

**Provisiones** – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

**Impuestos** - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

## PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto al valor agregado (IVA)** - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

**Reconocimiento de ingresos.** – Los ingresos son reconocidos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero de 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero de 2018. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

# PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

La información financiera que se presenta en las cifras comparativas del período 2017 no ha sido reexpresada y se presenta de acuerdo a la norma aplicable anteriormente, NIC 18 ingresos ordinarios.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

**Gastos.** - Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**Pagos por Arrendamiento.** - Los pagos realizados por contrato de arrendamiento operacional del local en donde opera la Compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

**Compensación de saldos y transacciones.** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

**Contingencias.** - Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

**Eventos posteriores.** - Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros.

# PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

***Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera.*** - A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia en el presente ejercicio económico o en los siguientes:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

### 3. Efectivo y sus equivalentes

Efectivo en bancos se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Bancos	<b>170</b>	11,921
Caja	<b>78,991</b>	95,304
	<b>79,161</b>	107,225

### 4. Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Clientes	<b>84</b>	24,576
Empleados	<b>1,518</b>	400
Total	<b>1,602</b>	24,976

## PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las cuentas por cobrar a empleados representan préstamos que no tienen plazo fijo de vencimiento y no devengan intereses.

#### 5. Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(US Dólares)		
Costo o valuación	<b>806,951</b>	806,951
Depreciación acumulada y deterioro	<b>(1,305)</b>	(1,305)
	<b>805,646</b>	805,646

No se efectuaron movimientos a destacar en las Propiedades y Equipos.

#### 6. Activos Biológicos

Las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(US Dólares)		
Ganadería bobina	<b>133,336</b>	20,389
Ganadería equina	<b>16,000</b>	8,935
	<b>149,336</b>	29,324

#### 7. Cuentas por cobrar largo plazo

Las cuentas por cobrar a largo plazo están constituidas como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(US Dólares)		
Relacionadas	<b>9,948</b>	10,948
	<b>9,948</b>	10,948

Corresponden a préstamos con la COMPAÑÍA AGRICOLA PECHICHAL para capital de trabajo, no tienen plazos de vencimientos y no devengan intereses.

# PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras

A continuación, un detalle:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		(US Dólares)
Proveedores	<b>51,292</b>	20,250
Relacionadas	<b>2,242</b>	25
Otras	<b>17,437</b>	17,437
	<b>70,791</b>	37,712

Relacionadas representa préstamos con INMOBILIARIA IEM C.A. IEMCA para capital de trabajo, no tiene plazo fijo de vencimiento y no devenga intereses.

Otras cuentas por pagar comprende un préstamo del Gerente para capital de trabajo por \$ 15,684; no tiene plazo fijo de vencimiento y no devenga intereses.

### 9. Obligaciones con el Iess y por Beneficios Definidos

Las obligaciones con el Iess y por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		(US Dólares)
Iess:		
Aporte patronal	<b>1,326</b>	1,208
Secap e Iece	<b>124</b>	108
Aporte individual	<b>867</b>	1,019
Préstamos quirografarios	<b>233</b>	246
Extensión de salud	<b>10</b>	-
	<b>2,560</b>	2,581
Beneficios definidos:		
Decimo tercero	<b>426</b>	204
Decimo cuarto	<b>3,442</b>	-
Vacaciones	<b>4,977</b>	2,079
Participación trabajadores	<b>837</b>	696
Fondos de reserva	<b>62</b>	-
Varios	<b>99</b>	-
Desahucio	<b>303</b>	303
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>4,024</b>	4,024
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	<b>912</b>	912
	<b>15,082</b>	8,218

# PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<b>462</b>	-
Anticipo de impuesto a la renta	<b>608</b>	3,624
Pago en exceso	<b>381</b>	381
	<b>1,451</b>	4,005
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al valor agregado - retenciones	<b>4,856</b>	846
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>3,934</b>	747
Impuesto a la renta por pagar	<b>608</b>	3,624
	<b>9,398</b>	5,217

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad / pérdida antes de impuesto a la renta	<b>934</b>	4,643
<b>Más (menos) Diferencia permanentes:</b>		
Participación a trabajadores	<b>(140)</b>	(696)
Gastos no deducibles	-	915
Utilidad grabable / perdida sujeta a amortizaciones	<b>794</b>	4,862
Impuesto a la renta causado	<b>175</b>	1,216
Anticipo mínimo de impuesto a la renta pagado	<b>608</b>	4,718
Impuesto a la renta causado	<b>608</b>	4,718
Rebaja en el saldo del anticipo de impuesto a la renta	-	1,094
Nuevo impuesto a la renta causado	<b>608</b>	3,624
Retenciones en la fuente	<b>462</b>	-
Impuesto a la renta por pagar / Saldo a favor del contribuyente	<b>(462)</b>	3,624

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2011) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

## PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean como sigue:

- Iguales o menores a US\$ 500,000 el 100% de rebaja del saldo del anticipo IR.
- Mayores a US\$ 500,000 hasta US\$ 1,000,000 el 60% de rebaja del saldo del anticipo IR.
- Mayores a US\$ 1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR.

#### **Situación fiscal:**

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### **Reformas Tributarias**

Con fecha 29 de diciembre del 2017 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 150, el texto final que contiene la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

##### a) Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un período de tres años en el pago del Impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la

## PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.

- Se agrega a las deducciones al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$ 300,000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
- Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- En lo relacionado al anticipo del impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.
- Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.

# PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$ 5,000 a US\$ 1,000.
- Se establece una “sanción por ocultamiento patrimonial” por el valor de uno por mil del valor total de los activos o del uno por mil de los ingresos (el que sea mayor), por mes o fracción de mes, a aquellos sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas la información real de su patrimonio en el exterior.

### 11. Cuentas por pagar a largo plazo

A continuación, un detalle de las cuentas por pagar a largo plazo:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(US Dólares)		
Accionistas	<b>830,985</b>	830,985
Relacionadas	<b>24,500</b>	3,950
	<b>855,485</b>	834,935

Accionistas representa un préstamo del Sr. Miguel Encalada Mora para capital de trabajo, no tiene plazo de vencimientos y no devenga intereses.

Relacionadas es un préstamo de la compañía Inmobiliaria IEM C.A. IEMCA, no tiene plazo fijo de vencimiento y no devenga intereses.

### 12. Patrimonio

#### *Capital Pagado*

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de 100,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$0.04 cada una.

### 13. Ingresos

Los ingresos consisten de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
(US Dólares)		
Ganado bobino	<b>126,958</b>	265,657
Ganado equino	<b>2,600</b>	-
Otros ingresos	<b>131,920</b>	6,710
Costo de ventas	<b>(10,350)</b>	(21,518)
	<b>251,128</b>	250,849

## PREDIAL LA PONDEROSA S.A. PREPONSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Gastos de ventas, administración y producción

Los gastos de ventas, administración y producción consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios	125,119	63,556
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	60,093	130,027
Servicios básicos	1,158	311
Gastos generales	44,302	30,707
Gastos financieros	521	486
Gastos de depreciación	-	133
Impuestos, tasas y contribuciones	746	3,307
Gastos de producción	18,257	17,679
	<b>250,196</b>	<b>246,206</b>

#### 15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de cierre de los estados financieros, 15 de abril de 2019, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

---



Angel Roldan Encalada  
Gerente General



Lic. Ruben Morán Franco  
Contador General