

ECUANOVAGRI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la empresa ECUANOVAGRI S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros.

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros ECUANOVAGRI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa ECUANOVAGRI S.A al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades.

La compañía ECUANOVAGRI S.A., NO ha sido auditada en años anteriores por otro auditor externo particular, ni otra firma de auditores particulares.

Fundamentos de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de ECUANOVAGRI S.A., de conformidad con lo señalado en el Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores IFAC hemos cumplido con todas las responsabilidades mencionadas en dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentran en la página web de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa ECUANOVAGRI S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



ING. BYRON TAMAYO GUZMAN

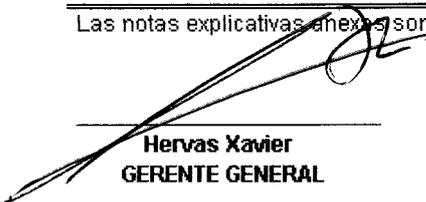
Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Nro. SC-RNAE – 693 CCPP No. 3522

Quito D.M., 20 de Marzo del 2018

ECUANOVAGRI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2017	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	3	855	555
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR	4	452,728	545,951
INVENTARIOS	5	21,018	7,307
IMPUESTOS	6	64,105	58,275
Total Activos Corrientes		538,706	612,087
TOTAL ACTIVOS		538,706	612,087
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	7	125,792	19,521
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	8	182,257	145,693
PARTES RELACIONADAS	9	78,021	358,482
IMPUESTOS POR PAGAR	10	17,384	11,865
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO		27,763	21,074
Total Pasivos Corrientes		431,216	556,635
PASIVOS NO CORRIENTES:			
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	11	2,689	778
Total Pasivos NO Corrientes	12	2,689	778
Total Pasivos		433,905	557,413
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL PAGADO		10,000	10,000
RESERVA LEGAL Y OTRAS		5,018	5,018
RESULTADOS ACUMULADOS		39,656	39,656
RESULTADOS DEL EJERCICIO		50,126	-
Total Patrimonio	13	104,800	54,674
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		538,706	612,087

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

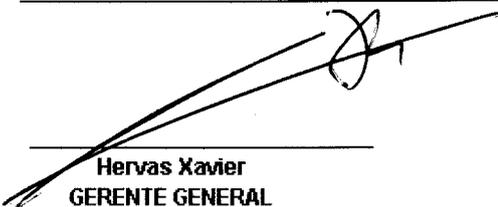

Hervas Xavier
GERENTE GENERAL


Fuapanta Verónica
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

ECUJANOVAGRI S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS	14		
VENTAS DE BIENES		793,376	558,395
DEVOLUCION Y DESCUENTOS		(399)	-
Subtotal		792,976	558,260
COSTOS DE VENTAS			
COSTOS DE VENTAS		(695,721)	(472,560)
Subtotal		(695,721)	(472,560)
UTILIDAD BRUTA	15	97,255	85,700
GASTOS DE ADMINISTRACION		(984.91)	(13,839)
GASTOS DE VENTAS	16	(18,943)	(12,154)
GASTOS DE OPERACION		(19,928)	(25,993)
RESULTADO DE OPERACION		77,327	59,707
GASTOS FINANCIEROS		(402)	(135)
OTROS GASTOS		(332)	-
OTROS INGRESOS	17	604	(135)
RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.		77,196	59,437
Gastos Participación Trabajadores		(11,579)	(10,779)
Gasto Impuesto a la Renta		(14,614)	(11,493)
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES	18	(26,194)	(22,272)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		51,002	37,165
OTRO INGRESO INTEGRAL			
Ganancia (Perdida) Actuarial reconocida ORI	19	(876)	2,860
		(876)	2,860
RESULTADO INTREGRAL DEL PERIODO		50,126	40,025


Hervas Xavier
GERENTE GENERAL

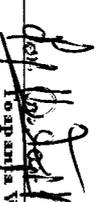

Hoapanita Veronica
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

ECUANOVAGRI S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados Resultados Acumulados	Resultados de ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10,000	59	(7,834)	-	2,225
Transferencias		4,959	9,438		14,397
Aumentos					-
Disminuciones					-
Utilidad del año 2016				38,052	38,052
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	5,018	1,604	38,052	54,674
Transferencias			38,052	(38,052)	-
Aumentos					-
Disminuciones					-
Resultados Integral del año 2017				50,126	50,126
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	5,018	39,656	50,126	104,800


 Heivas Xavier
 GERENTE GENERAL

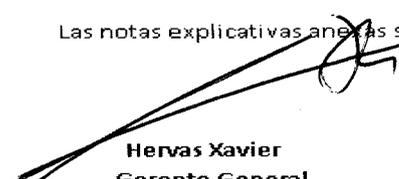

 Verónica
 CONTADOR GENERAL

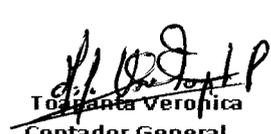
Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

ECUANOVAGRI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017	2016
Recibido de clientes	886,199	323,098
Pagado a proveedores y empleados	(991,163)	(341,584)
Intereses recibidos	(604)	-
Intereses pagados	(402)	(135)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(105,970)	(18,621)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	106,270	18,873
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	106,270	18,873
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	300	252
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	555	303
Efectivo y sus equivalentes al final del año	855	555
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	50,126	52,449
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Provisión para jubilación patronal	1,911	
Participación trabajadores	11,580	10,779
Impuesto a la renta	14,614	11,493
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	93,223	(238,157)
(Aumento) disminución en inventarios	(13,711)	13,874
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por pagar	(5,830)	68
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	36,564	(37,247)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(294,448)	170,904
Aumento (disminución) Resultados acumulados	-	(2,785)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(105,970)	(18,622)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Hervás Xavier
Gerente General


Toledana Verónica
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – OPERACIONES

Constitución y Objeto Social

Ecuinovagri S.A. fue constituida en la ciudad de Quito el 27 de marzo de 2012

El objeto de la compañía es:

- a) la elaboración, importación, exportación, distribución, y comercialización de todo tipo de productos alimenticios de consumo humano y animal en todas sus fases y estados.
- b) el cultivo, siembra, germinación, corte, cosecha explotación producción, procesamiento y comercialización

ENTORNO

La agricultura es uno de los ejes principales sobre los que se desenvuelve la economía del país, tanto en el ámbito económico como en la seguridad alimentaria. El reporte de Productividad Agrícola del Ecuador señala que esta actividad aporta un promedio de 8.5% al PIB, siendo el sexto sector que aporta a la producción del país.

La compañía se encuentra cerca de cultivos de brócoli y coliflor en el área que rodea al volcán Cotopaxi.

La compañía gestiona procesos de calidad estrictos durante el corte, lavado y envasado, lo que garantiza un producto final de primera calidad, florecillas enteras y un tamaño uniforme.

Tecnología IQF: congela las verduras al instante. Este proceso evita que el producto pierda sus propiedades iniciales, preservando su frescura, sabor y color por más de dos años.

La compañía Safety and Compliance : confianza a largo plazo pensando en el futuro y la sostenibilidad de la industria de verduras congeladas. Trabajando todos los días para alcanzar alimentos frescos de alta calidad, con nuevas ideas para una vida saludable.

ÚNICO EN ECUADOR

- Crecimiento por encima de los 2.700 mts = BIOPRODUCTO (libre de rastros de pesticidas) + libre de insectos
- Agua limpia para riego

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Producción de todo el año = Calidad recién cosechada + consistente
- Más horas de luz solar = Sabor más dulce + Color intenso
- Conocimientos empresariales = Trazabilidad constante + Procedimientos agrícolas seguros
- La mejor opción = alta calidad + precio competitivo

Adicional:

- Apariencia Premium = 100% de Floretes enteros + Tamaño uniforme
- Agricultura ecológicamente responsable y saludable
- Gran diferencia de temperatura entre la medianoche - Mediodía = crujiente y sin fibra
- Vegetales seguros con una rastreabilidad confiable, libres de sustancias químicas nocivas

POLÍTICA DE CALIDAD Y SEGURIDAD

-Producir y despachar alimentos seguros que mantienen estándares de calidad que cuiden la buena salud y el bienestar de los consumidores, sin componentes dañinos o tóxicos que puedan tener un efecto negativo en el desarrollo físico, nutritivo y / o mental de cualquier persona.

La compañía se compromete a enviar productos a sus clientes que logren estándares seguros y libres de actividades ilegales.

Mantiene procedimientos seguros para mantener el bienestar de sus trabajadores y sus productos.

MERCADOS

- 1.- Japón: Izumi Cosmo - Tokio, Japón.
- 2.- Estados Unidos: Paris Foods - Maryland, EE. UU.
- 3.- Alemania: Henry Lamotte - Bremen, Alemania. Andreas Went - Hamburgo, Alemania.

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.- Inglaterra: Merko - Norfolk, Inglaterra.

5.- Chile: Agrícola Nova S.A. - Linares, Chile.

NOTA 2 – RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS), International Financial Reporting Estándar, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de Norteamérica. La Republica del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósito a plazos en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

e) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico promedio de adquisición y de producción, calculado para la materia prima e insumos, repuestos y accesorios utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede del valor de mercado de los inventarios.

f) Activos por Impuestos Corrientes

Estos importes son registrados al costo histórico y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o Impuesto a la Renta.

g) Propiedad, planta y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipos:

1. Uso en los procesos industriales de producción, ventas o para necesidades de administración de la Compañía;

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2. Uso durante un periodo de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujeto a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que o extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurrin.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	Número de años
Edificios	20-30
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y Enseres	10
Vehículos	6-8
Equipos de computación	5-7

h) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

i) Jubilación Patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la Republica del Ecuador y se encuentra normada por el Código de Trabajo. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o mas con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte de la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código de trabajo y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular al reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones, mensuales y complementarias, así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada periodo fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el periodo fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o mas años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos en dicho periodo; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo con las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo con las normas locales o de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de la venta de Brócoli se reconocen cuando se entregan los productos y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

k) Costo de Ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materia prima que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nomina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

l) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

m) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable,

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 22% para el 2017 y 2016, sobre las utilidades tributables.

n) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad, detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el periodo presentado en los estados financieros.

o) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

p) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

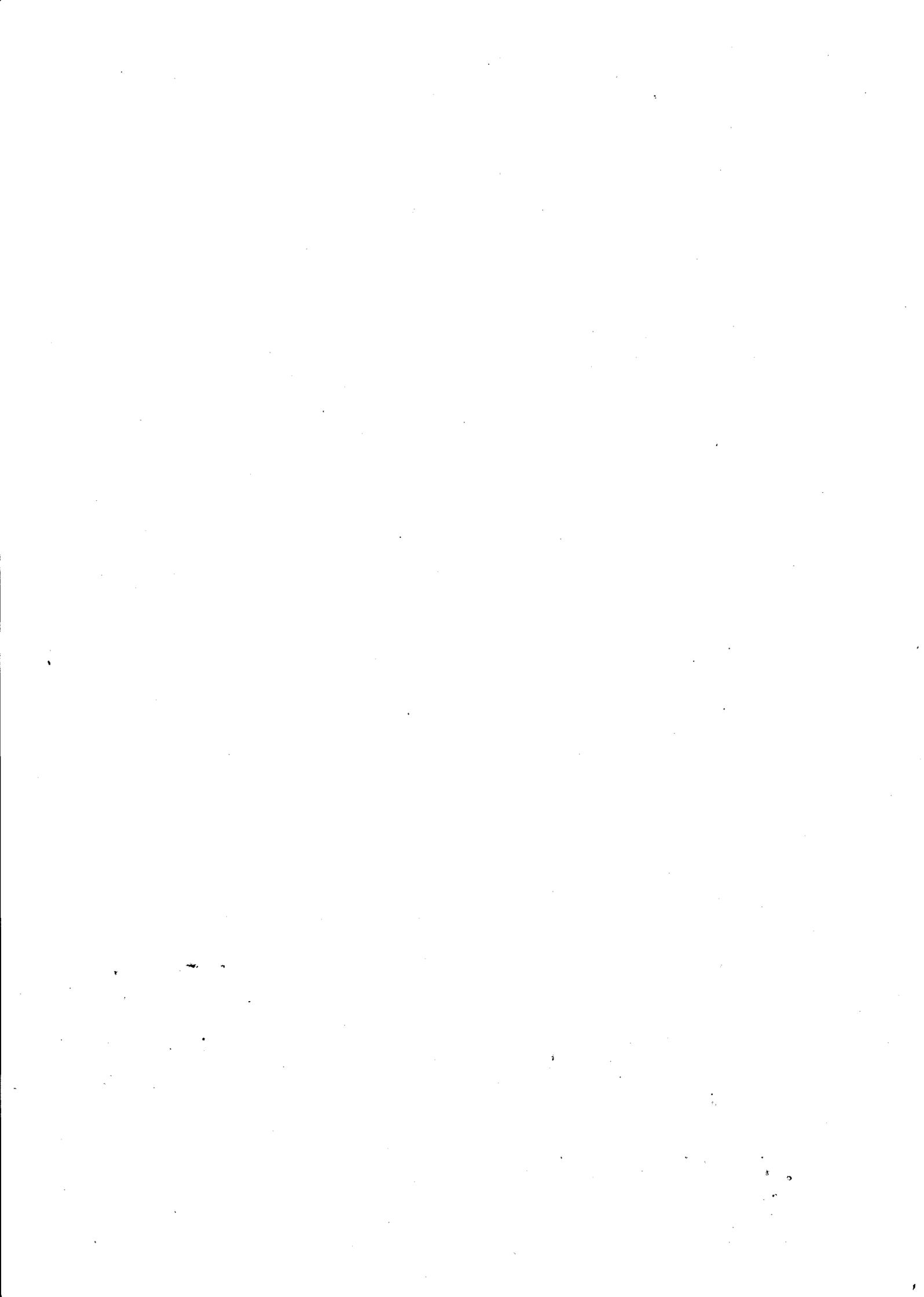
Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas.

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2017, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Caja	850	550
Bancos Nacionales / Extranjeros	5	5
Subtotal	855	555



ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Clientes	319,745	420,681
Partes Relacionadas	131,086	124,990
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos	1,897	280
Subtotal	452,728	545,951

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Materias Primas y Materiales	21,018	7,307
Subtotal	21,018	7,307

NOTA 6. IMPUESTOS - CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
IVA Compras Cr.tributario	48,497	38,503
Retenciones en la Fuente IVA	748	748
Retenciones en la Fuente I.R.	14,860	19,023
Subtotal	64,105	58,275

NOTA 7. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Obligaciones Bancarias - Sobregiros	125,792	19,521
Subtotal	125,792	19,521

ECUANOVAGRI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Proveedores Nacionales	182,257	145,693
Subtotal	182,257	145,693

NOTA 9. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Relacionadas Nacionales	78,021	357,482
Otras Nacionales	-	1,000
Subtotal	78,021	358,482

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto Sobre la Renta	14,614	11,493
Retenciones en la Fuente I.R.	1,106	277
Retenciones de IVA	1	-
IVA por Pagar	1,663	96
Subtotal	17,384	11,865

(1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

ECUANOVAGRI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	31-dic-17	31-dic-16
Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos		
Activos por Impuestos Diferidos	-	-
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto a la renta	14,860	19,023
Impuesto al valor agregado -IVA-	49,245	39,252
TOTAL	64,105	58,275
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	14,614	11,493
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	1,663	96
Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar	1	-
Retenciones en la fuente por pagar	1,106	277
TOTAL	17,384	11,865
Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:		
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	77,196	61,082
Gastos no deducibles (1)	812	598
Otras deducciones	-	(9,438)
Ingresos Excentos	-	-
Utilidad gravable	78,008	52,242
Impuesto a la renta causado (2)	14,614	11,493
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	3,888	9,584
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta corriente	14,614	11,493
Impuesto a la renta diferido	-	-
TOTAL	14,614	11,493
Determinación de Impuesto a Pagar:		
Impuesto a la Renta	14,614	11,493
Anticipo pagado	-	-
Retenciones en la fuente efectuados	(14,860)	(5,189)
Crédito tributario periodos anteriores	(7,530)	(13,834)
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 12)	(7,776)	(7,530)

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el “Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”, mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

por pagos al exterior.

- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

NOTA 11. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Seguro Social	2,553	846
Sueldos y Salarios	9,281	4,555
Beneficios Sociales Empleados	4,350	3,846
Participación Trabajadores utilidades	11,579	11,827
Subtotal	27,763	21,074

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Utilidad Antes de Impuestos y provisiones	77.196,13
15% Participación Trabajadores	11.579,42

NOTA 12. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Jubilación Patronal y Desahucio	2,689	778
Subtotal	2,689	778

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	8.34	8.68
Tasa(s) esperada de incremento salarial		3.17
6.6		
Tasa(s) de rotación	11.68	11.76

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas. El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00

NOTA 13. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Capital Social - Aportes de Socios	40,000	40,000
Capital Social - Capitalizaciones	(30,000)	(30,000)
Reserva Legal	5,018	5,018
Utilidad / Pérdida Neta	50,126	
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	39,656	39,656
Subtotal	104,800	54,674

NOTA 14. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Ventas	793,376	558,395
Devoluciones y descuentos ventas	(399)	-
Subtotal	792,976	558,395

NOTA 15. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Costos de Ventas	(695,721)	(472,560)
Subtotal	(695,721)	(472,560)

ECUANOVAGRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Gastos Administrativos	(985)	(1,685)
Gastos de Ventas	(18,943)	(12,154)
Gastos Financieros	(402)	-
Subtotal	(20,330)	(13,839)

NOTA 17. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Otros Ingresos	604	(135)
otros Egresos - GND	(332)	-
Subtotal	272	(135)

NOTA 18. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Participación Utilidades Trabajadores	(11,579)	(10,779)
Impuesto a la Renta Corriente	(14,614)	(11,493)
	(26,194)	(22,272)

NOTA 19. PROVISIONES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
ORI	(876)	2,860
Provisión Reserva Legal	-	-
Subtotal	(876)	2,860

CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

ECUANOVAGRI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Abril de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.


Ing.: Xavier Hervás
GERENTE GENERAL


Verónica Toapanta
CONTADOR GENERAL