

2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán

pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos sean sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos. La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con proveedores locales y del exterior.

(b) *Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en caja:

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas

3.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

<i>al costo amortizado</i>		2016	2015
Efectivo y Equivalentes		10.909,07	59.052,95
Cuentas por Cobrar		617.915,57	544.516,94
TOTAL		628.824,64	603.569,89
Préstamos		34.197,26	5.892,22
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar		1.103.878,62	977.917,02
Otros Pasivos Financieros		-	-
TOTAL		1.138.075,88	983.809,24

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se

encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de la cuenta Efectivo y Equivalente es como sigue:

NOTA 5				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
Caja		1.600,00		56.392,49
Bancos Nacionales	*	8.803,69		1.656,07
Inversiones Temporales (Banco del Pichincha)		505,38		1.004,39
TOTAL		10.909,07		59.052,95

* Corresponde al saldo:

	2016	2015
Banco Pichincha	6.494,87	-
Banco Machala	181,40	655,15
Banco Pichincha Cta. Aho.	2.127,42	1.000,92
Total	8.803,69	1.656,07

6. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta Cuentas por Cobrar es como sigue:

Nota 6				
CUENTAS POR COBRAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
Cuentas por Cobrar Clientes	*	395.935,66		317.261,17
Préstamos empleados		333,00		1.448,51
Otras Cuentas por Cobrar		199.666,80		219.643,10
Anticipo a Proveedores.		15.667,17		
Garantías		10.020,00		13.326,55
Provisión para Cuentas Incobrables	***	(3.707,06)		(7.162,39)
TOTAL		617.915,57		544.516,94

* El Saldo de esta cuenta corresponde a:

CLIENTES VARIOS

	2016	2015
CLIENTES VARIOS	395.845,66	330.336,60
Total	395.845,66	330.336,60

*** La provisión Cuentas Incobrables representa

1%

2%

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la provisión por deterioro de cuentas por cobrar es de US \$ 3.707.06 y US \$ 7.162.39 respectivamente y representan el 1% y 2%.

7. INVENTARIOS.

Un resumen de la cuenta Inventarios es como sigue:

NOTA 7				
INVENTARIOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
INVENTARIO PRODUCTOS QUÍMICOS		49.064,91		81.169,78
INVENTARIO ETIQUETAS		4.724,12		8.129,74
INVENTARIO ECOAGRO		5.385,07		-
INVENTARIO OTROS PRODUCTOS		35.088,18		1.417,15
INVENTARIO EN CONSIGNACIÓN GUAYAQUIL		210.078,01		183.694,14
TOTAL		304.340,29		274.410,81

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del año 2016 corresponde a la toma física realizada el fin de año

8. IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de la cuenta Impuestos y Otros Pagos Anticipados es como sigue:

NOTA 8				
IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
Crédito Tributario IVA		23.610,84		19.485,31
Crédito Tributario Retenciones		84.488,61		45.354,48
TOTAL		108.099,45		64.839,79

El saldo de la cuenta crédito tributario, y Retenciones corresponde a los años 2016 y 2105.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

NOTA 9				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
MUEBLES Y ENSERES		13.161,20		10.939,59
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		-		9.203,41
VEHICULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE		272.471,61		163.081,15
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS		1.201,94		898,70
SISTEMA CONTABLE		7.120,00		7.120,00
TOTAL		293.954,75		191.242,85
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES		3.766,53		2.447,15
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		-		8.980,79
DEPRECIACION ACUMULADA VEHÍCULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE		78.330,72		41.509,73
DEPRECIACION ACUMULADA REPUESTOS Y HERRAMIENTAS		340,94		117,67
DEPRECIACION ACUMULADA SISTEMA CONTABLE		7.117,33		4.878,55
TOTAL		89.555,52		57.933,89
ACTIVO NETO		204.399,23		133.308,96

Un desglose de esta cuenta es como sigue:

DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO											
ACTIVOS FIJOS	SALDO INICIAL 01/01/2015					SALDO AL 31/12/2015					SALDO AL 31/12/2016
		COMPRAS	VENTAS	BAJAS	AJUSTES		COMPRAS	VENTAS	BAJAS	AJUSTES	
MUEBLES Y ENSERES	6.404,67	4.534,92				10.939,59	2.221,61				13.161,20
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.453,07	750,34				9.203,41	-		(9.203,41)		-
VEHICULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE	66.373,65	96.707,50				163.081,15	109.390,46				272.471,61
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	-	898,70				898,70	303,24				1.201,94
SISTEMA CONTABLE	7.120,00	-				7.120,00	-				7.120,00
TOTAL ACTIVOS	88.351,39	102.891,46				191.242,85	111.915,31	-	(9.203,41)	-	293.954,75
DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO INICIAL 01/01/2015					SALDO 31/12/2015					SALDO 31/12/2015
		GASTO DEL AÑO	BAJAS	AJUSTES			GASTO DEL AÑO	BAJAS	AJUSTES		
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES	1.618,57	828,58				2.447,15	1.319,38				3.766,53
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS	6.290,41	2.690,38				8.980,79	-		(8.980,79)		-
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	19.865,74	21.643,99				41.509,73	36.820,99				78.330,72
DEPRECIACION ACUMULADA REPUESTOS	-	117,67				117,67	223,27				340,94
DEPRECIACION ACUMULADA SISTEMA	2.675,52	2.203,03				4.878,55	2.238,78				7.117,33
TOTAL	30.450,24	23.964,69				57.933,89	40.602,42				89.555,52
ACTIVOS TOTALES NETOS	57.901,15					133.308,96					204.399,23

10. OTROS ACTIVOS

Un resumen de la cuenta Otros Activos es como sigue:

NOTA 10				
OTROS ACTIVOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2015
Otros Activos		12.090,00		8.798,32
TOTAL		12.090,00		8.798,32
AMORTIZACION ACUMULADA		8.205,86		-
TOTAL		8.205,86		-
ACTIVO NETO		3.884,14		8.798,32

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

NOTA 11				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
Banco del Pichincha		33.731,70		-
Tarjeta de Crédito		465,56		947,31
Sobregiro Bancario Banco Pichincha				4.944,91
TOTAL		34.197,26		5.892,22

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

NOTA 12				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
PROVEEDORES NACIONALES	*	172.504,36		83.850,78
PROVEEDORES del EXTERIOR		710.673,33		649.544,89
Otras Cuentas por Pagar				29.193,91
TOTAL		883.177,69		762.589,58

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Un resumen de la cuenta Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes es como sigue:

NOTA 13				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	*	10.981,44		1.035,90
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS LABORALES	***	25.801,89		14.291,54
TOTAL		36.783,33		15.327,44

14. IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

		2016	2015
	Utilidad/Pérdida Contable	40.777,52	31.294,36
15%	Utilidades a empleados	6.116,63	4.694,15
	UTILIDAD GRAVABLE	34.660,89	26.600,21
	GASTOS NO DEDUCIBLES	10.167,67	11.881,52
	Otras partidas conciliatorias	93,14	
	Ingresos Excentos		
	BASE IMPONIBLE	44.828,56	38.481,73
22%	IMPUESTO RENTA CAUSADO	9.862,28	8.465,98
	Utilidad antes del calculo de Reservas	24.798,61	18.134,23
10%	Resrva Legal	2.479,86	1.813,42
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	22.225,61	16.320,80

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula el 22% sobre las utilidades gravables.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2016, la Sociedad realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de **US\$ 9.965.77** y su impuesto a la renta causado del año fue de **US 9.862.28** por ende la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, el anticipo determinado.

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2016 y son susceptibles de revisión.

15. 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 2016 y 2015 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 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 legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

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:

16. PROVEEDORES DEL EXTERIOR.

Un resumen de la cuenta Proveedores del Exterior es como sigue:

NOTA 16				
PASIVO LARGO PLAZO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2015
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		200.000,00		200.000,00
TOTAL		200.000,00		200.000,00

En los años 2008 y 2009 la empresa **AGRINOVA SCIENCE ECUADOR S.A.** realizó importaciones de productos a la casa matriz, y genera ventas en el tercer trimestre del año 2009.

La casa matriz **AGRINOVA ESPAÑA** en un proceso de negociación a través del Gerente de **AGRINOVA SCIENCE ECUADOR S.A.**, coordinan que las importaciones realizadas en los años 2008 y 2009 se reconozcan como pasivos a largo plazo y posteriormente desarrollar un plan de pagos.

Así también en los años 2007, 2008, 2009, **AGRINOVA SCIENCE ECUADOR S.A.**, desarrolló un proceso de inducción de productos en el mercado.

La casa matriz consideró este factor y concedió que se reduzca un 30% por concepto de desarrollo de mercado del valor total de la cuenta proveedores del exterior.

17. PROVISIONES LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta Provisiones Largo Plazo es como sigue:

NOTA 17				
CUENTAS POR PAGAR				
PROVISIONES LARGO PLAZO				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
Jubilación Patronal		3.223,00		2.523,00
Desahucio		2.060,15		1.512,00
TOTAL		5.283,15		4.035,00

	2016	2015
JUBILACION PATRONAL	3.223,00	2.523,00
DESAHUCIO	2.060,15	1.512,00
Total	5.283,15	4.035,00

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

Bonificación por 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 empresa **AGRINOVA SCIENCE ECUADOR S.A.**, no realizó el estudio actuarial el reconocimiento del incremento de su provisión lo realizo basado en una estimación.

18. 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 a: i) 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 12				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
PROVEEDORES NACIONALES	*	172.504,36		83.850,78
PROVEEDORES del EXTERIOR		710.673,33		649.544,89
Otras Cuentas por Pagar				29.193,91
TOTAL		883.177,69		762.589,58

NOTA 16				
PASIVO LARGO PLAZO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2015
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		200.000,00		200.000,00
TOTAL		200.000,00		200.000,00

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son Gerencia General y Subgerencia. Los costos percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 corresponden a US\$ 34.205.52

19. PATRIMONIO

19.1 CAPITAL SOCIAL.- El capital social consiste de 60.000,00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

NOTA 19.1			
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		2016	2015
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		60.000,00	60.000,00
TOTAL		60.000,00	60.000,00

19.2 APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.- Constituyen aportes en efectivo realizados por los accionistas, para sustentar las operaciones de la Compañía

19.3 Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 19.3			
RESERVA LEGAL		2016	2015
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
RESERVA LEGAL		7.880,71	4.373,79
TOTAL		7.880,71	4.373,79

19.4 Reservas según PCGA anteriores: Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 19.4			
RESULTADOS ACUMULADOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2016	2015
RESULTADOS ACUMULADOS		-	1.415
TOTAL		-	1.415

19.5 Reservas adopción NIIF: Los saldos acreedores de las reservas adopción NIIF podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas.

19.6 Resultados del ejercicio: corresponden a los resultados finales del año 2016.

NOTA 19.6			
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2016	2015
RESULTADO DEL EJERCICIO		22.225,61	31.294,36
TOTAL		22.225,61	31.294,36

20. INGRESOS

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país.

NOTA 20			
INGRESOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2016	2015
Ingresos		1.402.153,53	1.317.787,79
TOTAL		1.402.153,53	1.317.787,79

21. COSTOS

Un resumen de la cuenta Costo de Ventas es como sigue:

NOTA 21			
COSTOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
		2016	2015
COSTOS DE VENTAS		666.484,67	672.315,78
TOTAL		666.484,67	672.315,78

22. GASTOS.

Un resumen de Gastos de Administración y Ventas es como sigue:

NOTA 22			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2016	2015
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN VENTAS		694.891,34	614.177,65
TOTAL		694.891,34	614.177,65

23. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de Gastos Financieros es como sigue:

NOTA 23			
GASTOS FINANCIEROS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2016	2015
GASTOS FINANCIEROS		561,56	387,59
TOTAL		561,56	387,59

24. CONTINGENCIAS

Al cierre de nuestro proceso de Auditoría no se registran contingencias.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (25 de abril de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.