AGROINSUMOS ZOOTECNICOS E IMPORTACIONES

ZOOIMPORT S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado

Al 31 de Diciembre del 2017

e Informe de los Auditores Independientes

AGROINSUMOS ZOOTECNICOS E IMPORTACIONES ZOOIMPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO **Página**

Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12

Abreviaturas:

NIC	Norma Internacionales de Contabilidad.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
FV	Valor Razonable (Fair Value).
US$	U.S Dólares.

NELSON NARVÁEZ
& ASOCIADOS
AUDITORÍA + CONSULTORÍA

Dirección: Av. Atahualpa E1-131 y Av. República
Edificio Centro Corporativo Atahualpa
Piso 11 – Oficinas 1102 y 1103
Teléfonos: 023938371 – 023938331
Celular: 0999722896
Email: nnarvaez@nnaconsultores.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de Agroinsumos Zootécnicos e Importaciones ZOOIMPORT S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Agroinsumos Zootécnicos e Importaciones ZOOIMPORT S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados 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 y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Agroinsumos Zootécnicos e Importaciones ZOOIMPORT S.A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas 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 Agroinsumos Zootécnicos e Importaciones ZOOIMPORT S.A. 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.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con **Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Gerencia 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 y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si 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:

- 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.

- 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.

N N Consultores
SCV-RNAE-923
Septiembre 22, 2014

Nelson Narváez
Socio
Licencia No.10056

Quito, abril 6, 2018

AGROINSUMOS ZOOTECNICOS E IMPORTACIONES ZOOIMPORT S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Notas	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	585.588
Cuentas y documentos por cobrar	5	655.285
Inventarios	6	509.477
Activos por impuestos corrientes	12	25.528
Otros Activos Financieros	7	2.877
Total Activos Corrientes		1.778.755
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, Planta y Equipo	8	208.637
Activo Impuestos Diferidos	9	2.783
Total Activos No Corrientes		211.420
TOTAL ACTIVOS		**1.990.175**

Ver Notas a los Estados Financieros

Ing. Eduardo Miranda
Representante Legal

Dra. Pamela Granda
Contadora General

AGROINSUMOS ZOOTECNICOS E IMPORTACIONES ZOOIMPORT S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Notas	Diciembre 31 (en US dólares) 2017
Ventas	16	9.390.406
Costo de Ventas	17	8.236.582
Utilidad Bruta en Ventas		**1.153.824**
GASTOS:	17	
Gastos de Ventas		475.548
Gastos Administrativos		329.649
Gastos Financieros		4.327
Otros Gastos		11.035
Total de Gastos		**820.558**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		**333.266**
15% Participación de los Trabajadores		49.990
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		283.276
Impuesto a la Renta		
Corriente		58.686
Diferido		-1.617
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**226.207**

Ver Notas a los Estados Financieros

Ing. Eduardo Miranda
Representante Legal

Dra. Pamela Granda
Contadora General

AGROINSUMOS ZOOTECNICOS E IMPORTACIONES ZOOIMPORT S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Result. Acum.	Total
		(en US dólares)		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**1.000**	**500**	**204.251**	**205.751**
Utilidad Neta	0	0	226.207	226.207
Dividendos	0	0	-203.084	-203.084
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**1.000**	**500**	**227.373**	**228.873**

Ver Notas a los Estados Financieros

Ing. Eduardo Miranda
Representante Legal

Dra. Pamela Granda
Contadora General

AGROINSUMOS ZOOTECNICOS E IMPORTACIONES ZOOIMPORT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo recibido de clientes	9.275.861
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-9.029.883
Intereses pagados	-4.327
Impuesto a la renta	49.516
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	291.167
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de propiedades y Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-165.734
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones a pagar bancos y financieras	85.922
Obligaciones a largo plazo	3.612
Pago de Dividendos	-203.084
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-113.550
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	
Incremento neto durante el período	11.883
Saldo al comienzo del año	573.706
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	**585.589**

Ver Notas a los Estados Financieros

Ing. Eduardo Miranda
Representante Legal

Dra. Pamela Granda
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue creada el 10 de abril del 2014 e inscrita el 15 de Mayo del mismo año con el fin de comercializar al por mayor y menor productos agrícolas y sus relacionados en su domicilio provincia Pichincha cantón Cayambe Av. Natalia Jarrin 5950 y Av. Córdova Galarza.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. **Declaración de Cumplimiento.** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. **Moneda Funcional.** - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la misma que es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. **Bases de Preparación.** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambios de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

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

2.4 **Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectué ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y

pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.5 **Activos y Pasivos Financieros. -** Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles.

2.6 **Efectivo y Bancos. -** El efectivo y bancos incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en instituciones financieras locales.

2.7 **Inventarios. -** Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de ventas estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8 **Propiedades, Planta y Equipo**

2.8.1 **Medición en el momento del reconocimiento. -** Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.8.2 **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo. -** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

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

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ÍTEM	VIDA ÚTIL (EN AÑOS)
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10

2.8.4 **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo. -** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 **Deterioro del Valor de los Activos. -** Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos 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 o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación

2.10 **Impuestos.-.** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 **Impuesto Corriente. -** El impuesto 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.10.2 **Impuestos Diferidos.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación del negocio) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al fin de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 **Impuestos Corrientes y Diferidos.** - Se reconocen como ingreso o gasto y son 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.

2.11 Beneficios a Empleados

2.11.1 **Beneficios definidos: Jubilación Patronal.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en el que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.11.2 **Participación a Trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 **Reconocimiento de Ingresos.** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes. - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

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

Los ingresos y 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 resultados.

2.15 **Instrumentos Financieros.** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.16 **Activos Financieros.** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.16.1 **Método de la tasa de interés efectiva.** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva.

2.16.2 **Préstamos y cuentas por cobrar.** - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.16.3 **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.** - Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el que se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financiera.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 120 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros 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 incobrable, 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 resultados del periodo.

2.16.4 Baja en cuenta de activos financieros. - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.17 Pasivos Financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1 Otros pasivos financieros. - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.17.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero. - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del periodo.

2.18 Normas Nuevas y Revisadas con efecto Material sobre los Estados Financieros. - El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), emitió una serie de normas nuevas y revisadas, efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente; los cambios realizados a la NIIF 16 relacionados con contratos de arrendamiento tendrán impacto en el registro de los activos de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de Activos. - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2. Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos. - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Este supuesto utilizado para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y la tasa de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3. **Estimación de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

3.4. **Impuesto a la Renta Diferido.-** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Caja	100.616
Caja Chica	2.800
Bancos	282.172
Inversiones	200.000
Total	**585.588**

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Clientes	664.636
Otras Cuentas por Cobrar	8.153
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	900
Anticipos Proveedores	1.362
Provisión Cuentas Incobrables	-19.767
Total	**655.285**

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Inventario Balanceado	95.915
Inventario Mascotas	32.796
Inventario Sales Minerales	37.942
Inventario Salud Animal	112.439
Inventario Agrícola	200.953
Inventario Varios	42.082
Provisión Deterioro inventarios	-12.649
Total	**509.477**

Durante el año 2017 los costos de los inventarios reconocidos como costo de Ventas fueron $8.236.582.

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, los otros activos financieros están constituidos por $2.877 que corresponde a Seguros Pagados por Anticipado.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Costo	221.447
Depreciación Acumulada	-12.810
Total	**208.637**
Clasificación:	
Terrenos	81.000
Equipos de Oficina	2.399
Equipos de Computación	3.883
Vehículos	121.355
Total	**208.637**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Descripción	Terrenos	Equipos de Oficina	Equipos Computación	Vehículos	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	0	0	4.463	51.250	55.713
Adquisiciones	81.000	2.417	440	81.877	165.734
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	81000	2417	4.903	133.127	221.447
Depreciación Acumulada					
Saldos al 31 Diciembre de 2016	0	0	-20	-1.333	-1.353
(-) Depreciación Diciembre 2017	0	-18	-1.000	-10.439	-11.456
Saldos al 31 Diciembre de 2017	0	-18	-1.020	-11.772	-12.810

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2017, los Activos por Impuestos Diferidos tienen un valor de $2.783 que corresponde al cálculo de Impuestos por Deterioro del Inventario.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Proveedor Pronaca	536.643
Proveedor Varios	9.679
Posfechados por Efectivizar	622.261
Cuentas por pagar Proveedores	10.736
Proveedores Relacionados	222.766
Provisión Honorarios Profesionales	1.500
Provisión Servicios Básicos	136
Provisión Servicios y Varios	6.003
Anticipo Clientes	30
Leonel Jaime por Pagar	10.354
Total	**1.420.108**

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Aportes IESS	3.642
Prestamos Empleados IESS	367
Fondos de Reserva IESS	174
Sueldos por Pagar	12.732
Décimo Tercer Sueldo	1.405
Décimo Cuarto Sueldo	3.594
Multas Empleados	11
Participación Trabajadores por Pagar	49.990
Total	**71.914**

1. IMPUESTOS

1.1. **Activos y Pasivos del año corriente.** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Activos por Impuestos Corrientes:	
Crédito Tributario Impuesto a la Renta y Total	25.528
Pasivos por Impuestos Corrientes:	
Impuesto a la Renta por Pagar y Total	21.690

1.2. **Conciliación Tributaria – Contable del Impuesto a la Renta Corriente.** - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US Dólares)
Utilidades según Estados Financieros antes de Impuesto a la Renta	283.276
Gastos No Deducibles	13.320
Deterioro de Inventarios	7.349
Otras Deducciones	-37.190
Utilidad Tributaria	**266.754**
Impuesto a la Renta Causada (1)	58.686
Anticipo Calculado (2)	46.019
Impuesto a la Renta Corriente Cargado a Resultados	**58.686**

(1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades reinvertidas en maquinaria y equipo nuevo sujetas a capitalización.

(2) El 28 de diciembre del 2017 se aprueba la LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, la misma que incrementa la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2018 al 25% para todas las sociedades.

(3) 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.

(4) El 20 de noviembre del 2017 se emite el acuerdo 210 de la Presidencia de la Republica en la que se decreta la rebaja del ciento por ciento del anticipo mínimo para contribuyentes cuyos ingresos sean inferiores a $500.000, del 60% para contribuyentes con ingresos entre $500.000 y un millón y la rebaja del 40% para los contribuyentes con ingresos superiores a un millón.

(5) Para el año 2017 la compañía determino como anticipo de Impuesto a la Renta el valor de $46.019 y de Impuesto Causado el valor de $58.689. Consecuentemente, la compañía registro en resultados $58.689 equivalente al impuesto Causado.

(6) De acuerdo con disposiciones legales las perdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades gravables.

(7) Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año 2014 hasta el año 2016.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas y documentos por pagar largo plazo es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Anticipo Futuras Capitalizaciones	200.000
Cuentas por Pagar Metrocar	39.922
Total	**239.922**

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Provisión Jubilación (1)	4.069
Provisión Desahucio (2)	3.599
Total	**7.668**

(1) **Jubilación Patronal. -** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social.

Un resumen del movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	**0**
Costo laboral por servicios actuales	1.781
Interés neto (costo financiero)	137
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	368
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes de años anteriores	1.784
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2017	**4.069**

(2) **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 Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Un resumen del movimiento del Desahucio es como sigue:

Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	**0**
Costo laboral por servicios actuales	1.171
Interés neto (costo financiero)	139
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	461
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes de años anteriores	1.828
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2017	**3.599**

15. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

14.1 Riesgo de mercado - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos con tasas de interés fijas. La Gerencia evalúa periódicamente los impactos del riesgo de la tasa de interés a fin de implementar estrategias que mitiguen el mismo.

14.2 Riesgo de crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que uno o más clientes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una perdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de evaluación y selección de sus clientes, conseguir garantías colaterales, cuando sea apropiado, a fin de mitigar el riesgo de la perdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar, tal como se muestra a continuación:

	Diciembre 31	
	2017	
Detalle	**(en US dólares)**	
Por Vencer	399.045	60%
Vencidos		
15 días	135.855	20%
16-30 días	64.656	10%
31-45 días	11.312	2%
46-60 días	11.671	2%
61-90 días	3.472	1%
91-120 días	4.164	1%
Más de 120 días	34.460	5%
Total vencidos	265.591	
Total Cartera	**664.636**	**100%**

14.3 Riesgo de liquidez.- La gerencia maneja los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez, principalmente como resultado de sus pasivos bancarios, acreedores comerciales y otros. La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades.

La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, los pagos de servicio de largo

plazo, así como las previsiones de las entradas de caja. Los datos utilizados para el análisis de estos flujos de efectivo son consistentes con el utilizado en el análisis de los vencimientos contractuales.

14.4 **Riesgo de Capital.** - La Compañía gestiona su capital para estar en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximiza el rendimiento financiero a los accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La gerencia gestiona el riesgo de la Compañía, revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Junta de Accionistas considera el costo del capital y los riesgos asociados.

Al 31 de diciembre del 2017, los principales indicadores financieros de la Compañía son como sigue:

Capital de trabajo	265.042	
Índice de Liquidez	1,18	veces
Pasivos Totales/ Patrimonio	7,70	veces
Deuda financiera/ Activos totales	2%	

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

15. PATRIMONIO

15.1. **Capital Social.** - Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está constituido por 10 acciones de valor nominal unitario de $100.

15.2. **Reserva Legal.** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

15.3. **Resultados Acumulados.** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31
	2017
	(en US dólares)
Resultados Acumulados	1.167
Utilidad del Ejercicio	226.207
Total	**227.373**

15.4. **Dividendos.** - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

16. VENTAS

Un resumen de las ventas de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Ventas Balanceado Ganadería	3.289.315
Ventas Balanceado Cerdos	1.013.103
Ventas Balanceado Aves	345.886
Ventas Balanceado Caballos	71.951
Ventas Mascotas	1.561.456
Ventas Balanceado Otras Especies	69.282
Ventas Sales Minerales	1.109.904
Ventas Salud Animal	998.194
Ventas Agrícola	1.584.622
Ventas Varias	171.763
Venta de Servicios	6.842
Descuento en Ventas	-988.692
Bonificación en Productos	149.938
Otros Ingresos	6.842
Total	**9.390.406**

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31 2017 (en US dólares)
Costo de Ventas	8.236.582
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	158.409
Aportes a la Seguridad Social	33.802
Gasto Planes de Beneficios a Empleados	125.092
Gastos de Gestión	12.422
Servicios Básicos	11.086
Varios Gastos de Venta	119.262
Mantenimiento y Reparaciones	83.779
Depreciaciones	11.456
Gasto Deterioro	15.357
Otros Gastos Administrativos	195.862
Honorarios	20.110
Impuestos, contribuciones y otras	6.122
Varios Gastos Administrativos	12.437
Gastos Bancarios	4.327
Otros Gastos	11.035
Total	**9.057.141**

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 6 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 6 de abril del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificación.