

DRA. MARIA TERESA COLLAGUAZO
Auditor Independiente RNAE 773
Contador Público Autorizado

COMPAÑÍA
MEGAGROSTORE
CENTRO AGROPECUARIO S.A.

INFORME AUDITORIA EXTERNA
ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Contenido

	<u>Página</u>
<i>Informe Del Auditor Independiente</i>	3
Estado de situación financiera	7
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estados de flujos de efectivo	10
Notas a Los Estados Financieros	12

Abreviaturas:

USD	Dólares de los Estados Unidos de Norte América
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de contabilidad
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

1.1 Carta Dictamen

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA MEGAGROSTORE
CENTRO AGROPECUARIO S.A**

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A. que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, los estados Pérdidas y Ganancias y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A., al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo y las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A., de acuerdo con las disposiciones del 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 emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que he seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a

fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión de auditoría.

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

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIF, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando dicho principio contable, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran

materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñe y apliqué procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalué en su conjunto, la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados

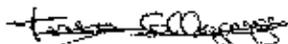
financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Soy la única responsable de mi opinión de auditoría.

- Me comuniqué con los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.
- También proporcioné a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que he cumplido con los requisitos de ética aplicables en relación con la independencia y me he comunicado con ellos acerca de todas la relaciones y demás cuestiones de las que se pueda esperar razonablemente, que pueden afectar a mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017, requerimiento establecido mediante Resolución No. NAC-DGLR 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas se emitirán por separado.

Atentamente,



Dra. María Teresa Collaguazo
AUDITOR INDEPENDIENTE RNAE 773
Quito, Avda. Naciones Unidas y Núñez de Vela Esq.
Edificio Metropolitano Oficina 414

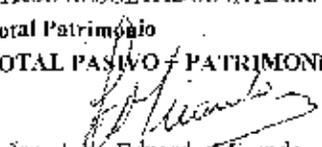
Quito, 17 de abril del 2018

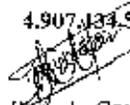
COMPAÑÍA MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A.

1.2 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

COMPAÑÍA MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en Dólares de los E.U.A.)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	8	318.782,80	55.934,08
ACTIVOS FINANCIEROS	9	1.793.540,95	1.741.886,22
INVENTARIOS	10	1.060.094,89	1.392.701,77
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11	36.385,17	58.327,38
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	12	112.936,62	107.390,93
Total Activo Corriente		3.321.740,43	3.356.240,38
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	13	325.485,33	356.938,62
OTROS ACTIVOS	14	20.859,77	22.361,16
INVERSIONES NO CORRIENTES	15	1.239.049,02	1.171.549,02
Total Activo No Corriente		1.585.394,12	1.550.848,80
TOTAL ACTIVO		4.907.134,55	4.907.089,18
PASIVO			
CUAS Y DOCUOS POR PAGAR, COMERCIALES	16	2.897.446,91	2.951.995,34
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	17	790.255,27	640.924,18
Total Pasivo Corriente		3.687.702,18	3.592.919,82
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	18	772.160,41	908.398,11
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	19	153.340,00	-
Total Pasivo Largo Plazo		925.500,41	908.398,11
TOTAL PASIVO		4.613.202,59	4.501.317,93
PATRIMONIO			
	20		
CAPITAL SOCIAL		800,00	800,00
RESERVAS		400,00	400,00
UTILIDADES ACUMULADAS		-	140.316,21
RESULTADOS DEL EJERCICIO		271.872,19	239.785,21
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		20.859,77	24.439,83
Total Patrimonio		293.931,96	405.771,25
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.907.134,55	4.907.089,18


 Ing. Julio Eduardo Miranda
 Gerente General


 Dra. Pamela Granda
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

1.3 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

COMPAÑÍA MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017
 (Expresado en Dólares de los E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES		- 18.572.504,55	- 16.252.302,40
INGRESOS NO OPERACIONALES		- <u>96.522,59</u>	- <u>5.185,53</u>
TOTAL INGRESOS	21	- 18.669.027,14	- 16.257.487,93
COSTO DE VENTAS	22	<u>16.096.197,79</u>	<u>14.162.433,43</u>
MARGEN BRUTO		- 2.572.829,35	- 2.095.054,50
GASTOS			
GASTOS DE VENTAS		906.067,93	769.562,54
GASTOS ADMINISTRATIVOS		1.072.654,65	956.107,81
GASTOS FINANCIEROS		84.470,50	97.227,62
OTROS GASTOS		<u>75.171,69</u>	<u>30.292,65</u>
Total Gastos	23	2.138.364,77	1.853.190,62
Total Costos y Gastos de Operación		<u>18.234.562,56</u>	<u>16.015.624,05</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	24	- 434.464,58	- 211.863,88
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>65.169,69</u>	<u>36.279,58</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		- 369.294,89	- 205.584,30
IMPUESTO A LA RENTA		<u>97.422,70</u>	<u>49.814,26</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES CONTINUADAS		- 271.872,19	- 155.770,04


 Ing. Julio Eduardo Miranda
 Gerente General


 Dra. Pamela Granda
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A.

COMPAÑÍA MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas
 Del año terminado al 31 de diciembre del año 2016
 (Expresado en dólares americanos)

	AÑO 2017	AÑO 2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	362.848,65	(77.569,40)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	981.817,64	365.764,54
Clases de cobros por actividades de operación	18.520.416,81	15.750.622,79
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	18.520.416,81	15.750.622,79
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		
Otros cobros por actividades de operación		
Clases de pagos por actividades de operación	(17.662.527,23)	(15.294.736,02)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(17.662.527,23)	(15.294.736,02)
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Impuesto a la Renta	128.398,53	
Intereses pagados	(84.470,50)	(97.227,62)
Otras entradas (salidas) de efectivo		7.105,39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(120.521,17)	(172.453,17)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	40.725,15	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(93.746,32)	(75.453,17)
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	(67.500,00)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		(97.000,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(518.447,79)	(270.880,77)
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de préstamos	(518.447,79)	(270.880,77)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	362.848,65	(77.569,40)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	55.934,05	133.503,45
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	318.782,70	55.934,05

COMPANÍA MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A.

1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

COMPANÍA MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas
 del año terminado al 31 de diciembre del año 2016
 (Expresado en dólares americanos)

DESCRIPCION	Capital Social	Reservas	Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	Ajustes Adopción NIIF	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo Inicial 1-01-2017	800,00	400,00	140.346,21	24.439,83	239.785,21	405.771,25
Reservas 01-01-2017			400,00		(400,00)	
Apropiaciones Resultados Ejercicio 2016					(86.093,84)	(86.093,84)
Gasto Impuestos Difericos				(2.078,67)	2.078,67	-
Transferencia a Dividendos			155.370,04		(155.370,04)	-
Declaración de dividendos de			(296.216,25)			(296.216,25)
Utilidad del periodo					434.464,58	434.464,58
Apropiaciones Resultados Ejercicio 2017					(162.592,39)	(162.592,39)
Resultados por efectos NIIF				(1.501,39)		(1.501,39)
						-
Saldo final AL 31 12-2016	800,00	400,00	-	20.859,77	271.872,19	293.931,96

Ing. Julio Eduardo Miranda
GERENTE GENERAL

Dra. Pamela Granda
CONTADORA GENERAL

COMPANÍA MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016
 (Expresado en dólares americanos)

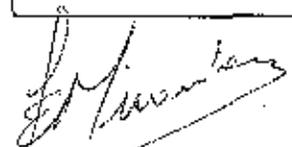
DESCRIPCION	Capital Social	Reservas	Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	Ajustes Adopción NIIF	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo inicial 1-01-2016	800,00		246.317,46			247.117,46
Declaración de dividendos de						0,00
Apropiaciones Resultados Ejercicio 2015		400,00	(105.571,25)			-105.571,25
Aportes para futura capitalización						0,00
Salario Digno año 2015						0,00
Resultados por efectos NIIF				24.439,83		24.439,83
Utilidad del periodo					239.785,21	239.785,21
Saldo final AL 31 12-2016	800,00	400,00	140.346,21	24.439,83	239.785,21	405.771,25

Ing. Julio Eduardo Miranda
GERENTE GENERAL

Dra. Pamela Granda
CONTADORA GENERAL

1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS EFECTOS DE OPERACION		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	434,464,58	239,785,21
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	242,988,95	33,955,45
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	77,386,74	7,105,39
Ajustes por gastos en provisiones	164,669,11	26,850,06
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	933,10	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	229,364,08	92,033,88
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(144,010,02)	(493,530,93)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	338,761,50	(281,058,24)
(Incremento) disminución en otros activos		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		834,598,21
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	72,289,50	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(42,676,90)	24,909,45
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en otros pasivos		7,105,39
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	901,817,61	365,364,34


Ing. Julio Eduardo Miranda
GERENTE GENERAL


Dra. Pamela Granda
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Nota 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A., es una Compañía de Sociedad Anónima que se constituyó en el Ecuador, mediante escritura pública, suscrita el 17 de septiembre del 2014, ante el Dr. Diego Javier Almeida Montero, Notario Décimo del Cantón Quito, inscrita con el N° 249 y 35 del Registro Mercantil, en Machachi el 15 de octubre del 2014; y, su actividad es cultivar, producir, explotar, importar, exportar, comercializar asesorar, distribuir y representar todo lo relativo a insumos, semillas, materia prima, artículos, partes, piezas, repuestos, maquinaria y equipos relacionados con el sector agropecuario y ganadero.

Para cumplir con esta misión y objetos, la Compañía tiene actual existencia jurídica y su plazo social es de cincuenta años, hasta el 15 de octubre del 2064. A partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y más permitidos por las leyes que se relacionen con su objeto.

El domicilio principal de la compañía se encuentra en la Av. Amazonas N° O-579, del Cantón Mejía, Parroquia Machachi, Provincia de Pichincha.

Nota 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de Cumplimiento y Base De Presentación De Los Estados Financieros.- Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Emitidas por "IASB", International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2017 y en cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

Nota 3 MARCO NORMATIVO

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según Resolución N° 08 G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial N° 498 de 31 de diciembre del 2008, dispuso la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. La Compañía aplicó directamente las Normas Internacionales de Información financiera desde el inicio de su vida jurídica.

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, según Resolución SCVS-INC-DNCNDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial N°879 del 11 de noviembre de 2016, expide el Reglamento sobre Auditorías Externas; en el cual dispone en el "Art. 2.- **Personas jurídicas obligadas a contar con auditoría externa.**- Están obligadas a someter sus

estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa, literal c) Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500.000,00).

Nota 4 POLÍTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se presenta un resumen de las políticas contables más importantes adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros. Estas políticas requieren 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.

- **Bases de Preparación.**

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por "IASB", International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2016.

Base de Medición

Los estados de situación financiera y de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF Completas.

Los estados financieros de la compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos.

Moneda Funcional y de Presentación.- Los registros contables base para la presentación de los estados financieros y las cifras de las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, como unidad monetaria para efectos de aplicar el esquema de dolarización", publicado en el Registro Oficial # 57 del 13 de abril del 2.000, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador.

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - La Compañía considera el efectivo que incluye el saldo en caja y bancos, todas las inversiones transitorias que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses como equivalentes de efectivo. Los equivalentes de efectivo se encuentran valuados a sus correspondientes valores razonables y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.
- **Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar** – Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su

valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, son valores pendientes por préstamos otorgados y se ha establecido para los cobros convenios de crédito, en condiciones establecidas de no generar intereses ni plazos de vencimiento.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes; excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Inventarios**

Se encuentran valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. El inventario incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, considerando aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año. Las importaciones en tránsito son valuados al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

- **Propiedad, Planta y Equipo**

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor en caso de existir.

- **Método de Depreciación, vidas útiles y valores residuales**

El costo de propiedades planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- **Deterioro del valor de los Activos no Financieros** - La Compañía al cierre de cada período evalúa el valor de sus activos para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

La compañía al revisar y analizar el indicio del deterioro, considera los siguientes parámetros:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo
- b) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo
- c) Evidencia que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

- **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros de obligaciones, se miden posteriormente al costo amortizado, utilizando el método interés efectivo en función de la tasa efectiva de financiamiento.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son registradas a su valor razonable. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes; excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

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

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

El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período fiscal.

La provisión para impuesto sobre la renta se determina con base en la utilidad contable, ajustada por los ingresos no gravables y gastos no deducibles. La utilidad gravable (tributaria) difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

- **Provisiones** - Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se

requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación; no obstante, puede diferir del monto definitivo.

El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del estado de situación financiera, afectando directamente el estado de resultados.

Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

- **Beneficios a Empleados -**

Participación en las Utilidades.- La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Beneficios definidos:

Jubilación Patronal.- La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador: después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

Bonificación por Desahucio.-

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha reconocido la provisión en base al cálculo actuarial realizado por: ACTUARIA CONSULTORES CÍA. LTDA. Calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INS-DNNR-2017.

- **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- **Costos y gastos:**

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

Los costos y gastos se asignan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengo.

Nota 5 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Nota 6 ESTÁNDARES NUEVOS O ENMIENDAS A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" 2016.

Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas

A continuación, las Normas Internacionales de Información Financiera y las interpretaciones y enmiendas emitidas; que todavía no han entrado en vigencia. En tal sentido la compañía se encuentra analizando para prevenir que no tenga un mayor impacto en el futuro.

NIIF	SUJETO DE MODIFICACIÓN	FECHA VIGENCIA	
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 enero 2018

Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas

NIIF	SUJETO DE MODIFICACIÓN	FECHA VIGENCIA (* APLICACIÓN)
NIIF 5.- Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas.	Cambios en los métodos de disposiciones.	1 enero 2016 *
NIIF 7.- Instrumentos Financieros Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelaciones de la compensación en los estados financieros intermedios condensados	1 enero 2016 *
NIC 19.- Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: Tasa del mercado regional	1 enero 2016 *
NIC 34.- Información financiera intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera.	1 enero 2016 *
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	1 enero 2016*
NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 enero 2016*
NIIF 15 Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 enero 2018 *
NIC 1 Presentación de estados Financieros	Iniciativa sobre Información a revelar	1 enero 2016*
NIC 18 Propiedad, planta y equipo y NIC 41 Agricultura	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura	1 enero 2016*
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de Una subsidiaria cuando la subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio	1 enero 2016*
NIC 27 Estados Financieros Separados	Método de la participación en los Estados Financieros (Separados)	1 enero 2016*
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 enero 2016*
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados Información a revelar sobre participaciones en otras entidades Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 enero 2016*
NIC 16 Propiedad, planta y equipo y NIC 38 Activos intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 enero 2016*

Nota 7 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en los bancos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (Cuentas por Cobrar Comerciales) y sus actividades financieras incluido los saldos en bancos.

La Administración es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión de riesgo.

Riesgo de liquidez

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento, manteniendo un flujo de caja proyectando a corto y largo plazo.

La Administración de la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

Nota 8 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares y no está restringido su uso, se registra en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: Caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (menores a tres meses). El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se desglosa a continuación:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Caja Chica (1)	3.430,00	3.770,00
Bancos (2)	165.322,80	52.164,08
Inversiones (3)	150.030,00	-
Total	318.782,80	55.934,08

- 1) **CAJA CHICA:** Registra los valores entregados para gastos menores en cada uno de los puntos de venta. Son valores de libre disponibilidad y al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Caja Chica Matriz	500,00	500,00
Caja Chica Latacunga	700,00	700,00
Caja Chica Transportistas (Hernán Vega)	150,00	150,00
Caja Chica Tramites (Rosero Geovanny)	250,00	250,00
Caja Chica Vendedor (Juan Castellanos)	50,00	50,00
Caja Chica Ambato (Wilson Andrade)	400,00	400,00
Caja chica Vendedor (Valladares Ignacio)	250,00	250,00
Caja Chica Transportista (Oscar Campaña)	100,00	100,00
Caja chica SIM (Gómez Wilson)	60,00	60,00
Caja Chica Chaco (Marco Reyes)	50,00	50,00
Caja Chica Bacza (Tipantica Xavier)	-	10,00
Caja Chica Nanegalito (Cevallos Margid)	70,00	50,00
Caja chica Chofer (Marco Veloz)	200,00	200,00
Caja Chica Cayambe (Arias Pablo)	200,00	200,00
Caja Chica Alluriquin (Santiago Sandoval)	-	100,00
Caja Chica DPA (Aza Paredes)	-	400,00
Caja Chica Jorge León (Tramites)	200,00	200,00
Caja Chica el Carmen	100,00	50,00
Caja chica los Bancos	50,00	50,00
Caja Chica Chofer (Gilberth Tobar)	100,00	-
Total	3.430,00	3.770,00

- 2) **BANCOS:** El saldo de las cuentas corrientes se concilian mensualmente con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta como se detalla en el cuadro expuesto.

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Banco Pichincha	141.433,44	51.164,08
Cooperativa Cooprogreso	22.912,13	-
Banco Fomento	977,23	1.000,00
Total	165.322,80	52.164,08

- 3) **INVERSIONES:** Registra los valores por inversiones realizada por la compañía el detalle es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Renta Fija	150.030,00	-
Total	150.030,00	

Nota 9 ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta registra los valores por cobrar relacionadas con la actividad propia de la empresa. El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Documentos y Cuentas por Cobrar (1)	1.765.175,29	1.715.166,70
Cuentas por Cobrar Empleados (2)	20.510,93	19.629,98
Otras Cuentas por Cobrar	7.854,73	7.089,54
Total	1.793.540,95	1.741.886,22

- (1) Las Cuentas y Documentos por Cobrar registran los saldos que los clientes al 31 de diciembre del 2017 adeudan a la compañía y se desglosa de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Cientes	1.140.078,28	1.104.453,73
Cientes Por Efectivizar	226.066,58	-
Cientes Relacionados	440.330,37	840.884,38
(-) Provisión cuentas incobrables	- 41.300,52	- 29.971,41
Total	1.765.175,29	1.715.166,70

- (2) En esta cuenta se registra los saldos que los empleados al 31 de diciembre del 2017 adeudan a la compañía y se desglosa de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Ayavaca Frey	250,00	100,00
Rosero Geovanny	2.499,98	4.166,66
Quinalaza Wilson	1.178,47	150,00
Muñoz Kally	200,00	300,00
Jose Luis Chavez	-	100,00
Geizarza Raul	1.000,00	2.500,00
Armendariz Oscar	200,00	-
Iza Guillermo	-	150,00
Campaña Oscar	307,12	300,00
Wleri Rosa	3.713,75	600,00
Tigasi Ivan	-	50,00

Herrera Raúl	-	300,00
Granda Pamela	4.999,96	8.533,32
Charla Rodrigo	-	600,00
Andrango Silvia	-	200,00
Brto Xavier	1.600,00	900,00
Lish ía Jefferson	-	330,00
Vertmík Be'er	3.500,00	350,00
Veiz Marco	311,65	-
Morand Diana	100,00	100,00
Tito Cristóbal	-	100,00
Baño Mayra	150,00	-
Sandoval Santiago	400,00	-
Andrango Javier	100,00	-
Total	20.510,93	19.629,98

3) El detalle de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue a continuación:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Otras Cuentas x Cobrar	36,43	39,54
Cuentas por Cobrar BES FEDAGRO	1.200,00	1.200,00
Garantías Locales de Arriendo	4.400,00	5.150,00
Garantía Captura	500,00	500,00
Cuenta por cobrar Simón Vega	1.535,00	200,00
merces por Cobrar	83,33	-
Total	7.854,73	7.089,54

Nota 10 INVENTARIOS

Los inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación. Los inventarios se miden al costo o al valor neto de realizable, el menor. El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Inventarios Locales (1)	1.060.033,46	1.396.546,70
Inventarios en Tránsito	-	3.882,00
Inventario Productos en Proceso	61,43	37,07
Total	1.060.094,89	1.392.701,77

1) La composición del saldo de Inventarios al 31 de diciembre del 2017, corresponde

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Inventario Balanceado	306.280,44	184.808,29
Inventario Mascotas	52.457,07	66.671,95
Inventario Sales Miracoles	49.524,48	59.644,45
Inventario Salud Animal	374.107,82	363.639,41
Inventario Agrícola	147.362,12	686.779,16
Inventario Varios	225.118,70	136.645,11
(-) Deterioro Bata de Inventa (1)	- 94.877,15	- 101.641,67
Total	1.060.033,46	1.396.546,79

(1) Corresponde a la provisión del valor neto de realización, y se calcula para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización.

Nota 11 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En esta cuenta se registra los seguros, arriendos, anticipo a proveedores, que la empresa pagó por anticipado y que al 31 de diciembre 2017 no se han devengado y se presenta como sigue:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Anticipos Proveedores	25.342,13	35.348,72
Anticipo Arriendo	4.000,00	700,00
Seguros Pagados Por Anticipado	6.243,64	21.478,66
Otros Anticipos Entregados	800,00	800,00
Total	36.385,77	58.327,38

Nota 12 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En esta cuenta se registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha y anticipos pagados del año que se declara.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presenta como sigue:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Crédito tributario (I.R.) a	112.936,62	107.390,93
Total	112.936,62	107.390,93

Nota 13 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En esta cuenta se registra los activos que se espera tener beneficios futuros, por más de un período y que el costo se puede valorar con fiabilidad, y se utiliza con propósitos administrativos.

La depreciación acumulada, es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad. La compañía deprecia sus bienes por el método de línea recta.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos se presentan de acuerdo al siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Equipo de Oficina	3.323,21	3.323,21
Equipo de Computación	14.928,65	12.446,20
Muebles y Enseres	32.569,24	32.569,24
Vehículo	449.148,52	407.007,46
Equipo Pecuario	871,44	871,44
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	500.841,06	456.217,55
MENOS DEPRECIACIONES		
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	- 943,47	- 587,91
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	- 4.675,56	- 2.600,63
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	- 11.818,77	- 7.486,89
Depreciación Acumulada Vehículo	- 157.245,84	- 88.155,45
Depreciación Acumulada Equipo Pecuario	- 672,09	- 448,05
TOTAL DEPRECIACIONES	- 175.355,73	- 99.378,93
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETA	325.485,33	356.838,62

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

Durante el año 2017, la compañía adquirió vehículos para utilizar en las actividades propias de la compañía, se respaldan con sus respectivas facturas.

El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre del 2017, se consolida de la siguiente manera:

CUENTA	COSTOS HISTÓRICOS			SALDO FINAL 31/12/2017
	SALDO INICIAL AL 31/12/2016	ADICIONES	RETIROS	
ACTIVO Fijo DEPRECIABLE				
Equipo de Oficina	3.323,21			3.323,21
Equipo de Computación	12.446,20	2.482,45		14.928,65
Muebles y Enseres	32.569,24			32.569,24
Vehículos	407.007,46	91.263,87	49.122,81	449.148,52
Equipo Pecuario	871,44			871,44
TOTAL COSTO	456.217,55	93.746,32	49.122,81	500.841,06

DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
CUENTA	SALDO INICIAL AL 31/12/2016	ADICIONES	RETIROS	SALDO FINAL 31/12/2017
Equipo de Oficina	587,91	355,56		943,47
Equipo de Computación	2.600,63	2.074,93		4.675,56
Muebles y Enseres	7486,89	4.331,88		11.818,77
Vehículo	88.155,45	70.400,33	1.309,94	157.245,84
Equipo Pecuario	448,05	224,04		672,09
TOTAL COSTO	98.691,02	77.386,74	1.309,94	175.355,73
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	35.526,53	16.350,58	47.812,85	325.485,43

Nota 14 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Registra las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias deducibles, al 31 de diciembre registra el siguiente saldo:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Activo por Impuestos Diferidos	20.859,77	22.361,16
Total	20.859,77	22.361,16

Nota 15 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

En esta cuenta se registra las inversiones y anticipo para inversiones que la compañía ha realizado y al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presenta como siguiente:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Hacienda La María (1)	1.073.549,02	1.073.549,02
Inversión Criani	37.500,00	-
Anticipo futura inversión Zooimport (2)	80.000,00	50.000,00
Acciones Zooimport (3)	48.000,00	48.000,00
Total	1.239.049,02	1.171.549,02

- 1) Compra de la Hacienda María y Anexas.- Con fecha 14 de febrero del 2015, se efectúa el Acta de Junta General de accionistas, en la cual se autoriza a Gerencia para que realice los trámites para adquirir la Hacienda María y Anexos a los señores Julio, José, María Eugenia y Ana Miranda Vargas, de acuerdo a solicitud de la CFN.
- 2) La empresa ha entregado la cantidad de S 80.000, como anticipo a la compra de acciones en la compañía AGROINSUMOS ZOOTECHNICOS F. IMPORTACIONES ZOIMPORT S.A.

- 3) Mediante el Acta de Junta General Universal Extraordinaria celebrada el 15 de junio del 2016, se autoriza la compra de las acciones de la compañía AGROINSUMOS ZOOTECNICOS E IMPORTACIONES ZOOIMPORT S.A. Mediante contrato de compraventa de acciones, de fecha primero de julio del 2016 se adquiere 4 acciones por un valor de \$ 48.000.

Nota 16 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Registra las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la compañía en favor de terceros.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cuenta se presenta como sigue:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Proveedor Pronaca	- 807.630,75	
Proveedor Varios	- 771.404,75	- 1.125.786,11
Posfechados x Efectivizar (Proveedores)	- 1.076.002,32	- 992.851,88
Cuentas por pagar Varios Proveedores	- 183.437,12	- 33.756,64
Proveedores Relacionados	- 58.974,97	
(-1) Provisión Notas d Crédito (PRONACA)		8.358,68
Proveedores del Exterior		- 807.959,39
Total	- 2.897.440,91	- 2.951.995,34

Nota 17 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

En esta cuenta se registra las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, con e impuesto a la renta, de la retención en la fuente, las obligaciones con el IESS, así como los beneficios sociales de los trabajadores.

En esta cuenta también se registra el anticipo de clientes. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 esta cuenta registra los siguientes saldos:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Otras Obligaciones corrientes	- 790.255,27	- 640.924,48
TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	- 811.931,07	- 640.924,48

La cuenta Otras Obligaciones Corrientes, se descomponen de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Provisiones Locales (1)	- 4.094,75	- 1.802,10
Con la Administración Tributaria (2)	- 36.056,34	- 36.686,04
Obligaciones con el IESS (3)	- 19.626,47	- 15.277,69

Obligaciones con Empleados (4)	- 78.572,84	- 60.428,83
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas (5)	- 632.680,00	- 524.506,34
Artículo Cierres (6)	- 20.224,87	- 2.224,48
Total	790.255,37	640.924,48

- 1) Corresponde al reconocimiento de obligaciones por servicios recibidos el detalle de este rubro es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Provisión Amortamiento por Pagar	- 993,22	- 993,22
Provisión servicios Básicos	- 495,44	- 772,04
Provisión Servicios	- 2.606,08	- 36,84
Total	4.094,75	1.802,10

- 2) Corresponde a las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas que se liquidarán conforme a los plazos establecidos.

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
S.R.I x Pagar	- 35.056,34	- 36.685,04
Total	35.056,34	36.685,04

- 3) Corresponde a las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad social que se liquidarán conforme a los plazos establecidos por el ente de control.

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Aportes ESS	- 15.363,31	- 11.637,35
Préstamos Empleados IESS	- 3.240,54	- 2.849,55
Fondos de Reserva IESS	- 1.022,32	- 740,79
Total	19.626,17	15.227,69

- 4) El detalle de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Sueldos por Pagar		- 47.554,96
Décimo Tercer Sueldo	- 3.751,83	- 4.323,84
Décimo Cuarto Sueldo	- 9.125,00	- 8.540,00
Multas Empleados	- 526,32	-
Participación Trabajadores	- 65.169,69	-
Total	78.572,84	60.428,83

- 5) **Cuentas por pagar diversas relacionadas.**- Registra las obligaciones que la compañía tiene con sus accionistas, producto de la transición de los bienes muebles e inventarios al conformar la compañía MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A., de personas naturales.

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Cuentas por Pagar Miranda Julio	- 302.671,68	- 204.168,68
Cuentas por Pagar Miranda José	129.204,74	- 39.204,74
Cta por pagar María Miranda transición	- 199.225,78	40.151,63
Miranda Vargas Julio Eduardo	- 1.573,78	- 960,28
Hacienda el Prado		- 43.000,00
Total	632.686,00	524.506,34

6) El detalle de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Anticipo Clientes	- 475,02	- 2.224,48
Anticipo Varios (ven)	- 19.748,85	-
Total	20.224,87	2.224,48

Nota 18 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Este rubro registra los siguientes valores al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Cuentas x Pagar C.F.N. (Largo Plazo) (1)	- 693.582,73	- 856.778,65
Cuentas por pagar Mavesa	- 22.259,90	- 37.046,28
Cuenta por pagar Metrocar Boo	- 56.317,78	-
Cuentas por pagar Ambacar	-	- 14.573,18
Total	772.160,41	908.398,11

(1) En Este rubro se registra el préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional al Ing. Miranda Vargas Julio Eduardo, para la compra de la Hacienda María y Anexos, según autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de febrero del 2015 y para cumplir con solicitud realizada por la Corporación Financiera Nacional.

Nota 19 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

En esta cuenta incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados correspondiente al desahucio.

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Provisión Jubilación Patrona	- 103.711,00	-
Provisión Desahucio LP	- 49.629,00	-
Total	153.340,00	

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado

por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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 Ecuatoriano de Seguridad Social.

La compañía ha realizado el cálculo actuarial con la empresa ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA.

Nota 20 PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 registra el saldo siguiente:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
PATRIMONIO NETO	- 293.931,96	-405.771,25
TOTAL PATRIMONIO NETO	293.931,96	405.771,25

A continuación se presenta el desglose de la cuenta Patrimonio Neto:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Capital Social (1)	800,00	800,00
Reserva Legal (2)	400,00	400,00
Ganancias Acumuladas (3)	-	140.346,21
Utilidad del Ejercicio (4)	271.872,19	239.785,21
Resultados Acumulados por Efecto NIFIS	20.859,77	24.439,83
Total	293.931,96	405.771,25

- 1) **Capital Pagado.-** El Capital Social de la compañía, es de USD.800,00 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (USD.1,00) de los Estados Unidos de América, cada una; se encuentra íntegramente pagado por los accionistas, Esta cuenta registra el monto total del capital representado por acciones según consta en la escritura de constitución de la compañía inscrita en el Registro Mercantil y se presenta a continuación:

CUENTAS	AÑO 2016	AÑO 2015
CAPITAL PAGADO		
Miranda Vargas Ana Lucia	200,00	200,00
Miranda Vargas Julio Eduardo	200,00	200,00
Miranda Vargas María Eugenia	200,00	200,00
Miranda Vargas José Alejandro	200,00	200,00
TOTAL CAPITAL PAGADO	800,00	800,00

- 2) **Reserva Legal.-** Se registra de conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal del 5% de las utilidades líquidas anuales, hasta completar el 50% del capital social.
- 3) **Ganancias Acumuladas.-** Registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los accionistas no han dado un destino definitivo.
- 4) **Utilidad del ejercicio.-** Se registra el saldo de las utilidades del ejercicio, en este caso se registra las utilidades luego de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta. Este valor se encuentra a disposición de los accionistas de la Compañía por corresponder a la Ganancia Neta del Período; la Junta dispondrá el destino de estas utilidades.

Nota 21 INGRESOS

Este rubro incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la compañía y corresponden a las ventas. Los ingresos totales al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se conforman según el siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Ventas Balanceado Ganadería	-5.365.434,87	-5.176.730,87
Ventas Balanceado Cerdos	-2.466.910,46	-2.393.858,34
Ventas Balanceado Aves	-1.028.040,16	-856.057,76
Ventas Balanceado Caballos	-130.595,35	-95.021,30
Ventas Mascotas	-1.167.966,99	-1.012.666,11
Ventas Balanceados Otras Especies	-308.043,84	-234.533,11
Ventas Sales Minerales	-1.168.228,31	-1.089.031,20
Ventas Salud Animal	-2.624.368,90	-2.556.291,34
Ventas Agrícola	-4.341.935,11	2.472.372,35
Ventas Varias	-694.967,78	-596.532,13
TOTAL VENTAS	-19.377.517,78	-16.528.056,21
PRESTACION DE SERVICIOS		
Venta de Servicios	-4.366,56	-38.705,84
TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	-4.366,56	-38.705,84
DESCUENTOS		
Descuento en Ventas	978.224,53	552.594,58
DESCUENTOS	978.224,53	552.594,58
BONIFICACION EN PRODUCTO		
Bonificación Sobre-alimento Ganadería	-146.716,12	-162.328,59
Bonificación Sobre-alimento Cerdos	-24.861,76	-19.787,84
Bonificación Sobre-alimento Aves	-2.376,52	-690,96
Bonificación Sobre-alimento Caballos	-2.115,43	-1.314,46
Bonificación Sobre-alimento Mascotas	-24.614,10	-24.752,29
Bonificación Sales Minerales	-24.213,01	-24.955,99
Bonificación Coney Cuy	-4.848,80	-4.324,80
TOTAL BONIFICACION EN PRODUCTO	-231.844,74	-238.154,91
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-18.572.504,55	-16.252.302,40

OTROS INGRESOS		
Otros ingresos	-86.639,26	-5.185,53
Venta de Activos fijos	-9.800,00	0,00
Intereses Ganados	-183,33	0,00
TOTAL OTROS INGRESOS	-96.622,59	-5.185,53
TOTAL DE INGRESOS	18.669.827,14	-16.257.487,95

Nota 22 COSTOS

El costo de venta comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprenden todos los costos derivados de la adquisición. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
COMPRAS		
Costo Venta Balanceado Ganadería	4.831.896,41	4.680.399,23
Costo Venta Balanceado Cerdos	2.216.363,48	2.156.018,60
Costo Venta Balanceado Aves	947.898,00	788.195,32
Costo Venta Balanceado Cabellos	115.239,74	64.189,94
Costo Venta Balanceado Mascotas	910.294,30	812.676,48
Costo de Ventas Balanceado Otras Especies	276.316,38	210.622,27
Costo Venta Sales Minerales	806.421,86	789.403,76
Costo Venta Salud Animal	2.122.470,81	1.901.938,26
Costo Venta Agrícola	3.310.929,90	2.078.140,54
Costo de Ventas Varias	524.123,79	545.159,32
TOTAL DE COMPRAS	16.068.956,76	14.028.762,82
OTROS COSTOS		
Fletes y Servicios Logísticos PRONACA	47.470,04	48.949,40
Fletes cobrados por Otras Casas Comerciales	41,88	66.876,17
Estibajes	51.907,33	45.940,82
Pérdida en Inventarios	0,00	43.222,73
(-) Descuento y Devolución Compras	-84.268,24	-71.496,78
Pérdida Caja	0,00	180,27
TOTAL OTROS COSTOS	35.241,01	133.670,81
TOTAL COSTO DE VENTAS	16.096.197,79	14.162.433,43

Nota 23 GASTOS

Registra los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la compañía. Incluye todos los gastos del periodo distribuidos en gastos de venta, gastos administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos se reconocen de acuerdo a la base del devengo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la compañía tuvo los siguientes gastos:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Gastos de Venta (1)	906.067,93	769.562,54
Gastos de Administración (2)	1.072.654,64	956.107,81
Gastos Financieros	84.470,50	97.227,62
Otros Gastos	75.171,69	30.292,65
TOTAL DE GASTOS	2.138.364,76	1.853.190,62

1) El detalle de los gastos de venta es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Salarios, Sueldos y demás Remuneraciones	385.587,48	329.858,13
Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	75.859,80	69.271,89
Gasto Planes De Beneficios A Empleados	162.695,22	143.517,26
Gastos de Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)	22.886,08	17.473,60
Servicios Básicos	9.649,03	11.567,15
Varios Gastos De Venta	175.433,10	57.401,05
Mantenimiento Y Reparaciones	73.957,22	140.473,46
TOTAL GASTOS DE VENTAS	906.067,93	769.562,54

El detalle de gastos de Administración es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Salarios, Sueldos y demás Remuneraciones	428.032,58	309.907,14
Depreciaciones	77.386,74	62.265,03
Gasto Deterioro	11.329,11	15.853,19
Otros Gastos Administrativos	227.246,09	238.380,31
Aportes a la Seguridad Social	63.842,96	56.866,11
Gasto Planes de Beneficios A Empleados	29.879,62	33.879,46
Honorarios	15.833,89	8.799,87
Gastos de Gestión (Agasajos A Accionistas, Trabajadores Y Clientes)	9.522,94	4.539,94
Servicios Básicos-Administrativos	15.241,71	16.723,16
Impuestos Contribuciones Y Otros	172.330,32	5.472,88
Varios Gastos Administrativos	179.031,06	180.765,12
Mantenimiento Y Reparaciones	5.570,02	20.715,57
Gasto Participación Trabajadores *	- 65.169,69	
Gasto Impuesto A La Renta *	- 97.422,70	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.072.654,65	956.107,81

(*) En el balance queda registrado el valor correspondiente al gasto participación trabajadores por \$ 65.169,69 y gasto impuesto a la renta por \$ 97.422,70 correspondientes al año 2017; no obstante dichos valores no han sido tomados en cuenta para determinar el resultado del ejercicio

Nota 24 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Corresponde a la Ganancia del Período de USD 434.464,58, de este valor se hará las apropiaciones como: Participación de trabajadores, Impuesto a la renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

CONCILIACION TRIBUTARIA		IMPTO.RTA.22%
Utilidad antes del 15% e Impuesto a la Renta	434.464,58	
15% Participación Trabajadores	66.169,99	
Utilidad antes de impuestos	368.294,80	81.244,88
DETALLE DE GASTOS NO DEDUCIBLES	19.065,82	
Descripción	Valor	

TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	161.593,82	36.550,64
DEDUCCIONES ESPECIALES		
DIVIDENDOS ZOOIMPORT (CREDITO TRIBUTARIO)	81.233,77	17.871,43
REVERSION DE TER. ORO INVENTARIOS	6.824,50	1.501,39
BASE IMPONIBLE	442.830,44	
Impuesto a la Renta	97.422,70	16.177,82
Anticipo pagado:		
Retenciones en la fuente recibidas		
Saldo Impuesto a la renta a pagar	97.422,70	16.177,82

RESUMEN DE LA CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad antes de 15% participación Trabajadores	434.464,58
Participación 15% Trabajadores	66.169,99
Utilidad Neta del Ejercicio	368.294,99
Impuesto a la Renta	97.422,70
Utilidad neta a disposición de los accionistas	271.872,19

Nota 25 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía el 09 de marzo del 2018 y serán presentados Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.

Nota 26 PRINCIPALES OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

· Operaciones con partes relacionadas y Accionistas

Las operaciones entre la Compañía, accionistas y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

· Principales transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017, se presentaron transacciones con partes relacionadas, tributariamente bajo el concepto de créditos relacionados.

· Administración y alta dirección

La Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

· Remuneraciones y compensaciones de la gerencia

Durante los años 2017, los importes reconocidos a la gerencia general, corresponde a pagos por desempeño de sus funciones, las transacciones se identifican como efectuadas

con partes relacionadas al tratarse de un accionista de la Compañía.

Nota 27 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Contratos de arrendamientos

Con fecha 01 de enero del 2015 la Compañía MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A., suscribió un contrato de arriendo con la Sra. Liliana del Rosario Andrade por un inmueble ubicado en la Av. Amazonas 0579 y Cesar Calvache, destinado para operaciones de la compañía que comprende el área de Administración y Ventas (INCLUYE bodega, parqueaderos).

- El plazo es de cinco años, a partir de la suscripción del contrato.

- Canon mensual de arrendamiento: USD 6.800 (Seis mil Ochocientos dólares) más IVA.

Nota 28 CONTINGENCIAS

De acuerdo a la firma de abogados que la empresa ha contratado, no existen juicios en contra o a favor de la empresa, por lo que al 31 de diciembre del 2017, no se registra contingencias.

Nota 29 **CONTRATOS**

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía MEGAGROSTORE CENTRO AGROPECUARIO S.A, no mantiene contratos importantes.

NOTA 30 **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe de auditoría externa 17 de abril del 2018, en opinión de la Administración de la compañía no se ha producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa.
