

**COMERCIAL AGROFARM CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018**  
**Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamérica**

**1.- IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

**OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

Comercial Agrofarm Cia. Ltda. fue constituida el 7 de julio del 1976 en la ciudad de Milagro, en pleno uso de las leyes vigentes a la fecha por medio de la fe del Notario Público Primero del Cantón, Abogado Carlos Harry Aspiazu Jaime, con la finalidad de poder comerciar basicamente con productos de uso agrícola tales como: herbicidas, insecticidas, fungicidas, ect. Así como equipos de fumigación y otros relacionados al objeto social de la empresa.

Para poder realizar las actividades descritas en su objeto social la compañía podrá de acuerdo a las leyes efectuar toda contratación que le fuere necesario.

Los Estados Financieros fueron elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Por efecto del cambio monetario que tuvo el país en el año 2000, la compañía en apego a las leyes vigentes lleva sus libros contables expresados en dólares de los Estados Unidos de América.

**2.- CUMPLIMIENTO**

Los Estados Financieros fueron elaborados conforme las a Normas Internacionales de Informaion Financiera, medidos al costo histórico a excepción de la jubilación patronal que fue calculada mediante Estudio Actuarial, su valoración está dada en dólares de los Estados Unidos de América por ser la moneda adoptada por el Ecuador desde el año 2000.

**3.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Para la preparación de los Estados Financieros la compañía consideró como principales políticas contables las que se a continuación se detallan:

**a) Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Este rubro está compuesto por el efectivo existente en caja al momento del cierre fiscal, así como los valores acreditados en banco que son susceptibles de retiro inmediato sin ningún impedimento legal.

**b) Instrumentos financieros**

**Activos Financieros**

Estos activos son reconocidos inicialmente a su valor razonable que corresponde basicamente al valor de la transacción mas los costos de operación inherentes, tanto la operación como los costos adicionales se registran a la fecha en que se genera la transacción. Luego son presentados al costo amortizado mediante el metodo de interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento sean mayor a un año. Su valor en libro se reduce por la pérdida por deterioro. No así las Cuentas comerciales por cobrar para las cuales se realiza una provisión para cuentas incobrables donde en caso de existir algún cliente con cartera de difícil cobro, su valor por cobrar se daría de baja contra dicha provisión. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de la NIC 39.

En todo caso la compañía no hará la baja de estos activos mientras mantenga los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de estos activos financieros.

**Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo y posteriormente se miden al costo amortizado, los valores adicionales que resulten de estas operaciones en el transcurso del periodo donde existan estos pasivos se registran en el Estado de Resultado.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías de la NIC 39.

En el caso de las Cuentas y Documentos por pagar se soportan con facturas de compra de bienes o prestación de servicios con plazos de pagos menores a un año.

**Cuentas y Documentos por Cobrar**

Estas cuentas estan compuestas basicamente por el registro de ventas a credito disminuido sus abonos o pagos, los créditos son otorgados previa revisión del comportamiento de pago del cliente y dependiendo del monto de su cupo se maneja controles de aprobación. La compañía no ha establecido política alguna para cobro de intereses.

La estimación de la incobrabilidad se registra en cumplimiento con la normativa permitida para este efecto mediante una revision individualizada por cliente principalmente a aquellos que sobrepasen un año con saldos impagos y adicionalmente se analiza toda la cartera con montos pendientes en mas de 180 días. Esta estimación se registra en el Estado de Resultados.

**c) Inventarios**

Los saldos de Inventario corresponden al registro de la adquisición de productos al costo presentado en facturas del proveedor, el inventario se valoriza al costo promedio ponderado del producto.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos adicionales inherentes al producto y los gastos necesarios para la venta.

Las revisiones periodicas de existencia y costos del producto permite ajustar o corregir los saldos de forma adecuada y oportuna.

La compañía mantiene cuentas separadas por grupo de inventarios.

Los inventarios en tránsito se registran al costo de las facturas registradas hasta el momento del cierre mas los costos adicionales necesarios para completar la transaccion, estos costos permanecen en este grupo de cuenta hasta el cierre la internación y llegada del producto a las bodegas de la compañía.

# **COMERCIAL AGROFARM CIA LTDA**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018**

**Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamérica**

### **d) Propiedades, muebles y equipos**

Los saldos se mantienen al costo histórico de adquisición del bien mas los costos de instalación o construcción del lugar para el correcto funcionamiento dependiendo las características de este.

Los gastos por mantenimiento se registran en el Estado de Resultados, así como los gastos de depreciación y como contrapartida la depreciación acumulada que se registra en el Balance afectando el grupo en mención.

La forma de depreciación que se mantiene es en línea recta y se la efectúa atendiendo los parámetros porcentuales permitidos como se detalla:

Maquinaria y Equipo.	10%
Equipos de Oficina	10%
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computación y software	33.33%
Vehículos	20%

Al momento del cierre la compañía no ha efectuado ningún estudio de valuación de estos activos.

### **Marcas, Patentes, Licencias Y Otros Similares**

Por la naturaleza comercial, la entidad mantiene registros de importación que le permiten hacer compras al exterior directamente de productos necesarios para comercializar, dichos registros constituyen derechos otorgados por los entes reguladores de comercio exterior.

### **e) Impuestos**

#### **Impuesto a la Renta corriente**

El impuesto a la renta corriente sea que genere un activo o pasivo por impuestos es calculado en base a los resultados obtenidos por la compañía al momento del cierre fiscal, siempre que este resultado sea positivo de lo contrario no habrá base de cálculo, sin embargo si existen anticipos pagados estos se consideraran como impuesto mínimo.

La forma y los porcentajes de cálculos están dados de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento.

#### **Impuesto al Valor Agregado**

De conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno se considera que según su naturaleza existen bienes y servicios que gravan o no este impuesto; tanto en los ingresos como en los gastos o componentes del costo será contabilizado como gasto o impuesto según corresponda.

### **f) Beneficios a los trabajadores**

#### **A corto plazo**

Constituye los valores a favor de los trabajadores por remuneraciones diferentes del sueldo normal que están amparadas en las leyes del Ecuador y que son consideradas dentro de un año, su provisión se registra al Estado de Resultados como gasto del periodo y su cuenta del pasivo constituyen los valores presentes por tales beneficios a ser canceladas según la presente ley.

#### **A largo plazo**

Corresponde a la Jubilación Patronal y Desahucio que mantiene la compañía con base en los informes actuariales elaborados por una firma actuarial.

### **g) Capital Social**

El capital social se mide por el valor nominal de todas las acciones emitidas por la compañía.

### **h) Distribución de dividendos**

Se reconocerá como en pasivo en el periodo en la Junta de Socios y Accionistas aprueba el pago.

### **i) Reconocimiento de Ingresos**

Se reconocen los ingresos cuando existe la transferencia de bienes o servicios de forma total a los clientes por la equivalencia del valor razonable del bien o servicio entregado generando como contrapartida los flujos económicos hacia la compañía sean estos considerados dentro del grupo de efectivo o equivalente de efectivo y/o cuentas por cobrar que aseguren la recuperación de beneficios futuros.

### **j) Costos y gastos**

El costo de venta se mide al valor de adquisición del producto y se registra al momento en que se registra la venta. Los gastos se registran cuando se suceden o cuando se provisionan independientemente de cuando se pagan.

### **k) Costos de financiamiento**

Los costos de financiamiento corresponden básicamente a intereses generados por préstamos para la operación de la compañía generalmente se registran al gasto en el Estado de resultado en el periodo en que se producen.

### **l) Riesgos Financieros**

En las actuales condiciones económicas y políticas del Ecuador, la compañía por tener actividades comerciales se ve inmersa de forma natural en riesgos de mercado, de crédito y liquidez.

#### **Riesgo de mercado**

Dado que se comercializa con productos químicos para el agro, como nutrientes, fungicidas, herbicidas, equipos de fumigación y repuestos en diferentes zonas del territorio nacional ha sido posible mantener su presencia en el mercado y competir frente a otros distribuidores

# COMERCIAL AGROFARM CIA LTDA

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018

Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamérica

similares, se puede decir que ha habido poca pérdida de mercado para el periodo finalizado.

### Riesgo de crédito

La mayor parte de las ventas que la compañía realiza son a crédito, razón por la cual antes de hacer un despacho se aplican políticas de control para reducir este tipo de riesgo en cuanto a la concesión de créditos a clientes.

### Riesgo de liquidez

Los flujos de efectivo que mantiene la compañía provienen basicamente de su operación y estan representados por el efectivo y equivalente de efectivo, controlados y monitoreados permanentemente para disminuir el incremento de este tipo de riesgo.

### Eventos posteriores

No existen eventos posteriores al cierre del ejercicio fiscal que afecten significativamente a la presentación de los correspondientes Estados Financieros.

## 4.- USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES

Para el debido cumplimiento de los parametros contables considerados en NIIF para PYMES es necesario realizar supuestos y estimaciones mediante cálculos matemáticos que permitan presentar de forma razonable la información financiera, dichos supuestos y estimaciones le dan a la entidad la posibilidad de afrontar pagos futuros sin dejar de causar el gasto en el tiempo en que se originan.

### Estimación para Cuentas Incobrables

Esta estimación se efectua en base a la revision individual y colectiva de las cuentas por cobrar de la compañía, donde se analiza la probabilidad de pago que tienen los clientes y se enfoca mas hacia la cartera con alta morosidad o riesgo de cobro. Esta estimación se registra como una provisión donde se causa el gasto en el periodo de cálculo que se presenta.

### Vida Útil de Propiedad planta y Equipo.

La compañía registra la depreciación de los activos en base a los porcentajes determinados legalmente para el tipo de bien, sin embargo, previa revisión de los bienes es posible, estimar el costo que podría establecerse luego de la depreciación, y los costos de adquisición.

### Obligaciones por Beneficios a Empleados

Para este efecto la compañía ha registrado los valores suministrados por el Estudio actuarial realizado para la nomina de la compañía, dicho estudio corresponde a un cálculo matemático donde el actuario considera diferentes parametros que permiten establecer de forma aproximada valores para cada trabajador.

## 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al cierre fiscal cortado al 31 de Diciembre, se desglosa de la siguiente manera:

<u>PARTIDAS CONTABLES</u>	<u>U.S. \$DOLARES</u>	<u>U.S. \$DOLARES</u>
	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
<b>Caja</b>		
Caja General	7,736.60	2,499.68
Fondos Rotativos Caja	7,185.00	7,612.91
<b>Subtotal Caja</b>	<b>14,921.60</b>	<b>10,112.59</b>
<b>Bancos</b>		
Banco Pacífico Cta. Cte 3897869	28,592.76	122,595.02
Banco Pichincha CTE 3139416604	53,040.89	463,496.74
Banco Pichincha Panamá	-	42.88
<b>Subtotal Bancos</b>	<b>81,633.65</b>	<b>586,134.64</b>
<b>Total Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b>(a) 96,555.25</b>	<b>596,247.23</b>

a) Corresponde a valores disponibles en caja y banco que no están bajo restricción alguna, y no generan intereses.

## 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

Los saldos por Cobrar Comerciales y otras cuentas se desglosan de la siguiente manera:

	<u>U.S. \$DOLARES</u>	<u>U.S. \$DOLARES</u>
	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
<b>Cuentas y Documentos por Cobrar</b>		
Clientes	(a) 1,975,879.62	974,736.34
<b>Subtotal Cuentas y documentos por cobrar</b>	<b>1,975,879.62</b>	<b>974,736.34</b>
<b>Provisión para Creditos Incobrables</b>		
Provision para Cuentas Incobrables	(b) - 139,976.93	- 49,597.16
<b>Subtotal Cuentas Incobrables</b>	<b>- 139,976.93</b>	<b>- 49,597.16</b>
<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar</b>		
Prestamos empleados	4,577.93	10,837.44
Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas	-	2,239.19
Otros Deudores	400.00	8,266.21

**COMERCIAL AGROFARM CIA LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018****Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamérica**

<b>Subtotal Otras Cuentas por cobrar</b>	<b>4,977.93</b>	<b>21,342.84</b>
<b>(a) Desglose de a cuenta</b>		<b>U.S \$</b>
Zurita Martillo Katherine Angile	22,126.01	
Zambrano Vera Higinio Jose	10,316.18	
Wright Holm Alberto Benedicto	14,765.84	
Widecorp s.a.	16,739.18	
Villacis Gavilanes Javier Alcivar	17,276.22	
Vera Pisco Wilmer Basilio		23,664.28
Velarde Gaybor Hoger Freddy	11,888.20	
Vargas Balcazar Stefany Elizabeth	24,189.00	
Solfon s.a Sol.foliars organico minerales nutritivas	60,423.09	
Saritama Carrera Yamil Arturo		14,683.16
Sanchez Sanchez Jose	19,379.70	
Sacoto Mazzini Geovanny Fabricio	32,684.96	
Rubianes Freire Silvia Ruth	23,059.50	
Root and Leaf Fertilizer Fertilizantes y Maquinarias Roolef s.a.	15,615.29	
Rivas Rodriguez Tomas Misael		12,839.35
Ricadutef S.A.	23,730.74	13,008.40
Rey Suquilanda Byron Cirilo	10,740.00	
Profer-eco s.a.	59,202.53	
Pluas Ruiz Hector Alfonso	65,990.81	20,478.90
New Line s.a.	15,060.78	
Murillo Rodriguez Laura Margoth	18,479.05	
Muñoz Ormaza Nelson Reinaldo		10,345.70
Moncayo Villacres Stalin Lenin	13,119.50	
Mera Villamar Juan Carlos.		22,562.96
Martillo Cordova Victoria Bruna	10,445.64	
Mariño Martillo Jacinta Magali	14,463.75	
Macias Muñoz Walter Stalin	15,050.93	
Macias Carriel Pedro Enrique	115,616.15	
Loor Muñoz Edgar Jose		28,883.33
Loor Alava Glenda Liseth	17,872.41	
Josimar	20,193.43	
Jimenez Franco Eufrazio		18,476.58
Hiroaky s.a.	71,193.73	
Guaman Arias Cesar Lenin	13,500.00	
Gonzalez Gonzalez Luis Ruperto	19,592.34	
Garcia Vega Galo Vinicio	29,779.68	
Ganagros y Hermanos		11,420.06
Franco Reyes Freyda Melina	34,130.35	
Fiallos Pesantes Johanna Lourdes	11,497.20	
Expagricsa s.a.	15,368.04	
Ecovitali S.A		13,724.30
Dudamel s.a.	44,056.35	
Distribuidora Agropecuaria Productos	10,575.00	
Distribuidora Agricola Veterinaria Dagrivet S.A.		25,600.61
Dennel s.a.	17,231.28	
Delgado Cedeño Jorge Fabian	10,082.40	
Comercializadora Agropecuaria Grupo	12,633.75	
Comercial la Granja	17,013.81	19,824.84
Cobo Tomala Eusebio Dario		13,319.90
Cia Prodservagric S.A.	13,727.83	
Chuva Samaniego Leonor		17,300.20
Chica Montoya Guilda Francisca	20,388.05	
Cavilari S.A.		13,378.82
Cardenas Sandoval Segundo Oswaldo	14,412.60	
Campoverde Maria Esthercelina		11,975.18
Burgos Rosado Liliana Zobeida	16,540.54	
Briones Sanchez Angela Ofelia		13,623.81
Bermudez Aveiga Enzo Israel	16,388.11	
Benjiro s.a.	37,433.18	
Benites Holguin Magno Josue	96,715.43	
Benites Holguin Magno Josue		23,363.70
Basurto Arreaga Manuel	16,400.00	

**COMERCIAL AGROFARM CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018**  
**Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamérica**

Banasoft C.Ltda	13,247.82	
Bajaña Cacic Cindy Azucena		30,982.92
Arroba Leon Fausto		19,223.56
Andrade Mendoza Edgar Ernesto	37,351.15	
Alvarez Reyes German Heriberto		12,187.45
Alvarado Narvaez Karla Jamileth	13,591.02	
Agroquimicos Alvarado s.a. Alvaragro	30,642.63	
Agronuevo Cia Ltda	26,965.18	
Agrogear s.a.	44,397.50	
Agrivetin		22,179.72
Otros menores	602,595.76	561,688.61
<b>Total</b>	<b>1,975,879.62</b>	<b>974,736.34</b>

**(b) Provisión para Creditos Incobrables**

La compañía mantiene un saldo acumulado por provision para cuentas incobrables por 139.926,69 acumulado y 90.379,77 registrado en base a los riesgos de incobrabilidad presentes en saldos de años anteriores.

**7.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES**

**Otros Activos Financieros Corrientes**

	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Inversiones -Banco Pacifico	6,900.00	-
Inversiones-Banco Pichincha	488,459.21	-
<b>Total Inversiones</b>	<b>495,359.21</b>	<b>-</b>

Esta cuenta se compone de las siguientes partidas con corte al 31 de Diciembre, los ingresos por intereses ganados se registran al Estado de Resultados.

**8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos por Creditos Tributarios con corte al 31 de Diciembre 2018, se desglosan de la siguiente forma:

	<u>U.S. \$DOLARES</u>	<u>U.S. \$DOLARES</u>
	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
<b>Credito Tributario Iva</b>		
Credito Fiscal de IVA	32,936.35	59,826.44
Retencion en la fuente de IVA	1,552.31	56.31
	<b>34,488.66</b>	<b>59,882.75</b>
<b>Credito Tributario (Renta)</b>		
Credito Tributario Impto a la Renta del Periodo	-	20,900.71
	<b>-</b>	<b>20,900.71</b>
<b>Otros Creditos Tributarios</b>		
Credito Tributario Otros	2,865.62	2,865.62
	<b>2,865.62</b>	<b>2,865.62</b>

**9.- INVENTARIOS**

Los saldos por Cobrar Comerciales y otras cuentas se desglosan de la siguiente manera:

	<u>U.S. \$DOLARES</u>	<u>U.S. \$DOLARES</u>
	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
<b>Importaciones en Tránsito</b>		
Importaciones en transito	167,172.93	207.00
Inventarios en proceso	17,907.14	-
	<b>185,080.07</b>	<b>207.00</b>
<b>Inventarios</b>		
Inventario Productos Agricolas	(a) 1,270,361.67	821,295.46
Inventario Repuestos	60,341.03	63,914.00
Inventario Equipos de Fumigacion	46,055.39	49,648.30
	<b>1,376,758.09</b>	<b>934,857.76</b>
<b>Inventario de Suministros y Repuestos</b>		
Inventario Envases y Cartones	67,200.08	17,619.54
	<b>67,200.08</b>	<b>17,619.54</b>
<b>(a) Detalle de Inventario</b>		
Caracolificada:	-	460.15
Edaficos:	-	177.50
Fertilizantes Foliare y Bioestimulantes:	199,632.84	189,810.03
Fijadores Humectantes:	248.87	-
Fungicidas:	516,808.24	147,374.67
Herbicida:	337,249.08	373,111.39
Insecticidas:	167,779.48	185,793.80

**COMERCIAL AGROFARM CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018**  
**Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamérica**

Sustancia Humicas:	20,244.49	16,574.28
Otros	28,398.68	21,555.94
	<b>1,270,361.67</b>	<b>934,857.76</b>

**10.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Los saldos reflejados en este grupo se detallan a continuacion con corte al 31 de diciembre del 2017.

	<u>U.S. \$DOLARES</u> <u>Año 2018</u>	<u>U.S. \$DOLARES</u> <u>Año 2017</u>
<b>Gastos Pagados por Anticipados</b>		
Primas de Seguro pagadas por Anticipado	946.54	6,759.91
	<b>946.54</b>	<b>6,759.91</b>
<b>Otros Activos Corrientes</b>		
Anticipos a proveedores	(a) 4,871.48	8,238.44
Anticipos a proveedores Extranjeros	(b) 5,929.50	14,470.93
Anticipos por Costos de Registros	145,340.48	69,291.81
Otros Anticipos	5,443.79	-
	<b>161,585.25</b>	<b>92,001.18</b>
<b>(a) Desglose de la cuenta</b>		
Valladares Sosa Pierina Salome	1,844.69	2,133.23
Ministerio del Ambiente	-	1,545.80
Cevallos Olivo Sucre	503.25	1,208.48
Agencia Nnacional de Regulacion, Control y Vigilancia Sanitaria	702.88	875.16
Agroenlaces del Ecuador Cia Ltda.	6.06	754.44
Plastichime	669.20	-
Otros menores	1,145.40	1,721.33
<b>Total</b>	<b>4,871.48</b>	<b>8,238.44</b>
<b>(b) Desglose de la cuenta</b>		
Sunyard International	-	2,611.93
Taizhou Sunny Agricultural	5,929.50	11,859.00
	<b>5,929.50</b>	<b>14,470.93</b>

**11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2017, este grupo refleja los saldos de la siguiente forma:

	<u>U.S. \$DOLARES</u> <u>Año 2018</u>	<u>U.S. \$DOLARES</u> <u>Año 2017</u>
<b>Maquinaria Equipos e Instalaciones</b>		
Maquinaria y Equipo.	46,258.19	103,333.02
Equipos de Oficina	975.00	975.00
Instalaciones y Adecuaciones	2,770.88	2,770.88
<b>Subtotal Maquinaria Equipos e Instalaciones</b>	<b>50,004.07</b>	<b>107,078.90</b>
<b>Muebles y Enseres</b>		
Muebles y enseres	47,828.78	47,828.78
<b>Subtotal Muebles y Enseres</b>	<b>47,828.78</b>	<b>47,828.78</b>
<b>Equipos de Computación</b>		
Equipo de Computacion y software	19,128.03	18,323.18
<b>Subtotal Equipos de Computación</b>	<b>19,128.03</b>	<b>18,323.18</b>
<b>Vehículos</b>		
Vehiculos	180,874.11	252,934.61
<b>Subtotal Vehículos</b>	<b>180,874.11</b>	<b>252,934.61</b>
<b>Otros</b>		
Otros Activos fijos	10,100.00	9,350.00
<b>Subtotal Otros</b>	<b>10,100.00</b>	<b>9,350.00</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	-	254,128.53
<b>Marcas, Patentes, Licencias Y Otros Similares</b>		
Marcas, Patentes y Registros	800.00	800.00
Registros de Importación	51,501.69	51,501.69
<b>Subtotal Marcas, Patentes, Licencias Y Otros Similares</b>	<b>52,301.69</b>	<b>52,301.69</b>

**12.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

**COMERCIAL AGROFARM CIA LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018****Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamérica**

Se detallan las obligaciones que la compañía mantiene al 31 de Diciembre del 2017

	<u>U.S. \$DOLARES</u>	<u>U.S. \$DOLARES</u>
Cuentas Por Pagar Proveedores Locales	(a) 2,056,052.54	447,023.01
Cuentas Por Pagar Proveedores Extranjeros	(b) 120,599.00	425,350.00
Otras no Relacionadas	7,719.40	143,326.78
Otras Relacionadas	(c) 488,835.93	-
 <b>(a) Desglose de la cuenta</b>		
<b>Relacionadas Locales</b>		
Agripac S.A.	1,105,256.39	190,412.74
<b>No Relacionadas Locales</b>		
FMC Latinoamerica S.A.	653,777.95	-
Adama Andina B.V.	122,039.74	70,859.15
Rotam Ecuador S.A.	56,736.90	-
Punto Verde S.A.	48,900.51	-
Fábrica de Envases S.A. FADESA	20,321.02	-
Duaja del Ecuador S.A.	-	74,249.05
Febres Cordero Cia. De Comercio	-	15,127.20
Gretjam S.A.	-	15,744.48
Valladares Sosal Alejandra	-	11,988.00
Otros	49,020.03	68,642.39
<b>Total</b>	<b>2,056,052.54</b>	<b>447,023.01</b>
 <b>(b) Desglose de la cuenta</b>		
<b>No Relacionadas del Exterior</b>		
Biesterfeld U.S Inc	56,175.00	115,500.00
Cam -Ferti,s.L,		62,570.00
Pilarquim	28,224.00	73,600.00
Rotam Agrochemical Co. Ltd		118,480.00
Shandong Weifang Rainbow Chemical Co		55,200.00
Sharda Cropchem Limited	36,200.00	
<b>Total</b>	<b>120,599.00</b>	<b>425,350.00</b>
 <b>(c) Otras Relacionadas</b>		
Agripac S.A.	488,835.93	-
	<b>488,835.93</b>	<b>-</b>

**13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Se detallan las obligaciones con Instituciones Financieras que la compañía mantiene al 31 de Diciembre

		<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b>			
Prestamos Bancarios Banco Pichincha	(a)	591,425.00	421,425.00
Intereses Banco Pichincha		3,528.84	222.42
<b>Total</b>		<b>594,953.84</b>	<b>421,647.42</b>
 <b>(a) Cuenta se detalla de la siguiente manera:</b>			
		<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Operación No.		3183728-00	3183727-00
Inicio de la Operación		07/12/2018	07/12/2018
Fin de la Operación		05/06/2019	07/03/2019
Monto		170,000.00	421,425.00
Tasa		9.28%	9.25%
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>a)</b>	<b>170,000.00</b>	<b>421,425.00</b>

**14.- IMPUESTO A LA RENTA****Conciliación del Resultado Contable- Tributario**

Las partidas que concilian la utilidad contable con la base para la determinación del Impuesto a la Renta son las siguientes:

	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Resultado antes de impuesto:	79,957.45	- 24,879.92
(-) Participación de trabajadores	- 11,993.62	-
<b>Mas/menos partidas de conciliación</b>	-	-
(+) Gastos no deducibles	180,524.83	-
<b>Base imponible</b>	<b>248,488.66</b>	<b>- 24,879.92</b>

## COMERCIAL AGROFARM CIA LTDA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018

Expresado en dolares de los Estados Unidos de Norteamérica

Impuesto causado 25%	62,122.17	-
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>		
Impuesto a la Renta Causado	62,122.17	
Anticipos y Créditos Tributarios	- 53,886.97	-
<b>Impuesto a las Renta por pagar</b>	<b>8,235.19</b>	<b>-</b>

#### 15.- PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se detallan las partidas con saldo al 31 de Diciembre del 2018 como consecuencia de la aplicación del código de Trabajo

	<u>Año 2018</u>		<u>Año 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Participación Trabajadores	11,993.62	-	-	-
Jubilación Patronal	20,076.75	109,086.93	17,686.25	109,086.93
Desahucio	-	30,498.32	-	25,225.64
Aportes a la Seguridad Social	6,479.03	-	2,543.59	-
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	24,452.36	-	16,994.65	-
	<b>63,001.76</b>	<b>139,585.25</b>	<b>37,224.49</b>	<b>134,312.57</b>

#### 16.- PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Se detallan las cuentas con saldos al 31 de Diciembre del 2017

	<u>U.S. \$DOLARES</u>	<u>U.S. \$DOLARES</u>
	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
<b>Pasivos por Ingresos Diferidos</b>		
Anticipos de Clientes	9,986.02	1,098.25
Depositos de Clientes No Identificados	-	1,353.90
Otros	12,407.10	305,923.69
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>22,393.12</b>	<b>308,375.84</b>
<b>Provisiones Corrientes-Otras</b>		
Provisión ISD por Pagar		28,629.35
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>		<b>28,629.35</b>

(a) Provision por Impuesto a la Salida de Divisas en Importaciones de la compañía.

#### 17.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Retencion en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar	6,073.36	1,820.55
Retencion en la fuente de IVA por Pagar	1,247.06	515.29
Otros	27,808.51	70,319.57
<b>Total</b>	<b>35,128.93</b>	<b>72,655.41</b>

#### 18.- CAPITAL

El capital de la compañía al 31 de Diciembre del 2018 se compone de la siguiente manera

Socios	Identificación	Acciones	Inversión por Acción	Acciones Total US\$
Sociedad Anónima Civil COVERHAM S.A.	0990556873001	2,999,990	0.04	119,999.60
Armstrong Colin Robert	0905014056	10	0.04	0.40
<b>Total Capital</b>		<b>3,000,000</b>	<b>0.04</b>	<b>120,000.00</b>

#### 19.- RESERVAS

La compañía al 31 de Diciembre del 2018 mantiene reservas establecidas mediante la Ley de Compañías que establece la apropiación del 10% de utilidades obtenidas que no puede formar parte de pagos de dividendos, estas se presentan de la siguiente manera:

	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Reserva Legal	919.93	919.93
Reserva Facultativa	37,503.31	37,503.31
<b>Total Reservas</b>	<b>38,423.24</b>	<b>38,423.24</b>

#### 20.- RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta al 31 de Diciembre del 2018 se desglosa de la siguiente manera:

	<u>Año 2018</u>	<u>Año 2017</u>
Utilidad Ejercicios Anteriores	681,731.00	316,173.05
Perdida de Ejercicios Anteriores	-	24,879.92
Resultado del Ejercicio	67,963.83	-
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>724,814.91</b>	<b>291,293.13</b>

Los saldos presentados en la cuenta de Resultados Acumulados para el año 2018(724,814.91) y 2017(291,293.13) evidencian una variación de (433,521.78) que corresponde a ajuste efectuado contra pasivos mantenidos por la Administración anterior.