

**INCOAGRO CIA LTDA.**  
**Nota a los Estados Financieros bajo Normas**  
**Internacionales de Información Financiera – NIIF**  
**Completas**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016**

## 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

**INCOAGRO CIA. LTDA.** Es una compañía ecuatoriana que fue constituida el 28 de Julio de 1983, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública autorizada por la Notario Décimo Quinto del cantón Guayaquil, e inscrita el 19 de Septiembre de 1983 en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil fue fundada por el Sr. Estuardo Quirola Lojas y el Ing. Arturo López Cabrera, durante el presente año la compañía tiene nueva estructura societaria, conformada por el Ing. Arturo López Cabrera, Econ. Erika López Andrade e Ing. Evelyn López Andrade.

Su domicilio social y la actividad principal es comercialización de insumos químicos de uso agrícola, su domicilio tributario en la ciudad de Guayaquil, con el RUC 0990655391001 y pagina WEB [www.incoagro.com](http://www.incoagro.com).

Para la distribución de sus productos tiene bodegas de su propiedad en el Cantón Eloy Alfaro (Durán) y en alquiler en: Duran, Bolívar (Tulcán), Santo Domingo, Quevedo, Babahoyo, Machala y Ambato.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Base de presentación.**- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles).

### **Moneda de presentación**

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

## **2.2 Activos Financieros y pasivos financieros**

### **2.2.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros en su reconocimiento inicial bajo la categoría de:

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

### **Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros cuyo origen son las ventas en el curso normal del negocio, y no se cotizan en un mercado activo, los créditos a 30, 60, 90 y 120 días plazo ( a los agricultores), sin generar intereses y realiza provisión para cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado.

### **2.2.2 Pasivos Financieros**

Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no supera los 150 días

## **2.3 Inventarios**

Los Inventarios son activos adquiridos en el mercado local y en exterior, son vendidos en el curso normal de la operación; la empresa realiza proceso de producción (re-envase) en este proceso utiliza materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compras y nacionalización (aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios) Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Los inventarios se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización. Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición.

### **Valor neto realizable**

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

## **2.4 Servicios y otros pagos anticipados**

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

## **2.5 Propiedades, planta y equipos netos**

### **Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipos por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

### **Medición Posterior**

La Compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades, planta y equipos netos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados integrales del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedad, Planta y Equipo	Años	% de Depreciación
Edificios	50 – 60	2% - 4%
Maquinarias y Equipos	5 – 15	5% - 50%
Equipos de Computación	5	17% - 50%
Muebles y Enseres	10	10% - 50%
Vehículos	10	20% - 50%
Instalaciones y Adecuaciones	50	2%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

## **2.6 Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

## **2.7 Provisiones por Beneficios a Empleados**

La Compañía en aplicación a la NIC 19 mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual, en base a un cálculo actuarial, que aplica para todos los empleados mediante un estudio actuarial y reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos

relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas en el periodo.

## **2.8 Participación trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

## **2.9 Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

La empresa aplicó como tarifa de impuesto a la renta, el 22% de su base imponible por estar en el sector de sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas.

## **2.10 Impuestos Diferidos**

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

## **2.11 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito.

## **2.12 Reconocimiento de ingresos**

La compañía reconoce como ingreso las ventas de insumos agrícolas tales como: fungicidas, herbicidas, pesticidas, insecticidas, aplicadores, abonos foliares, surfactantes y reguladores. Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos.

## **2.13 Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

**2.14 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**2.15 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	3.077	2.977
<b><u>Banco</u></b>		
Bolivariano	828.414	782.845
Pichincha	65.273	32.954
Machala	9.380	9.809
Inversiones a corto plazo	a) 0	0
	<u>906.144</u>	<u>828.585</u>

(a) Estas inversiones se detallan a continuación:

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Un resumen de los activos financieros fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	3.539.193,96	2.602.262
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 18)	0	302.294
Otras cuentas por cobrar		17.792,68	4.255
Provisión de cuentas incobrables	b)	( 57.477,68 )	(23.898)
		<u>2.884.913</u>	<u>2.884.913</u>

Las cuentas por cobrar comerciales no generan interés.

(a) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2017, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(23.898)	(323.376)
Ajuste		317.274
Provisión del año	<u>(35.580)</u>	<u>(17.796)</u>
Saldo al final del año	<u>(57.478)</u>	<u>(23.898)</u>

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de Inventarios se presenta a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Inventario de mercadería	a)	2.584.681	2.549.929
Importaciones en Tránsitos		467.740	331.507
		<u>3.052.421</u>	<u>2.881.436</u>

(a) El inventario está constituido por las siguientes líneas de productos:

- Herbicidas, Fungicidas, Insecticidas, Insecticidas/Nematicidas, Abono Foliar, Fertilizantes, Emulsificantes, Fijador- Adherente, Reguladores,

## 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los servicios pagados por anticipado se resumen a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Seguros pagados por anticipado	a)	47.495	43.169
Amortización acumulada seguros pagados por anticipado		<u>(11.874)</u>	<u>(10.609)</u>
		<u>35.621</u>	<u>32.560</u>

(a) Corresponden a los seguros pendientes por amortizar.

## 7. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los impuestos fiscales por cobrar son los siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
<b>Activos por impuestos corrientes</b>			
5% Impuesto a la Salida de divisas años A	i)	0	178.524
5% Impuesto a la Salida de divisas	i)	171.795	239.862
Crédito tributario IVA		3.43	3.43
Anticipo de impuesto a la Renta	i)	15.680	
Retenciones en la Fuente	i)	66.264	63.309
		<u>253.742</u>	<u>481.698</u>

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de propiedad planta y equipo es el siguiente.

	<u>% de Depreciación</u>	<b>Movimientos</b>				
		<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas y/o reclasificaciones</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Terrenos		587.334	-	-	-	587.334
Edificios	2% - 4%	784.001	38.576	-	-	822.577
Vehículo	20% - 50%	385.184	42.990	-	58.508	369.666
Maquinaria y Equipo	5% - 50%	264.777	58.993	66.398-	-	257.370
Muebles y Enseres	50%	28.532	4.206	491.00	-	32.247
Equipo de computación	17% -					
Software y software	50%	35.772	4.066	-	-	39.838
Construc. en curso		12.859		12.859-	-	
Otras propiedades		21.966				21.966
		<u>2.120.425</u>			<u>-</u>	
<b>Subtotal</b>		<b>5</b>	<b>148.831</b>	<b>79.748</b>	<b>58.508</b>	<b>2.130.998</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(496.930)</b>	<b>(98.426)</b>	<b>51.025</b>	<b>-</b>	<b>(544.331)</b>
		<u>1.623.495</u>				
<b>Total</b>		<u>5</u>			<u>(0)</u>	<u>1.586.668</u>

Los elementos de propiedad planta y equipo a la fecha de corte de los estados financieros no presentan indicios de deterioro consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

## 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a depósitos en garantías por US\$ 4.609,08 por concepto de alquileres de bodegas en las ciudades de: Quevedo, San Gabriel, Ambato, Babahoyo, Santo Domingo, Quito y Machala. y US\$ 9.900 por depósitos en garantía de contenedor

## 10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar del Exterior	3.152.543	2.466.431
Cuentas y documentos por pagar locales	354.454	157.745
Otras cuentas por pagar	70.579	36.571
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 18)		297.410
	<u>3.577.576</u>	<u>2.957.887</u>

Las cuentas por pagar no generan intereses y plazo de crédito no supera los 150 días.

i) La Compañía mantiene una cuenta por pagar de años anteriores a empresas del exterior (Venezuela) por US\$595.818 y US\$29.750 con la compañía Insectidas Internacionales (INICA) y PROYEFA C.A. respectivamente, compañías que fueron expropiadas por el Gobierno Venezolano en Octubre del 2010.

(a) Corresponden a cuentas por pagar a proveedores locales por la compra de insumos, suministros y servicios

## 11. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se resume a continuación:

<u>Banco Bolivariano</u>	Porción corriente	2017 Porción largo plazo	Total
Préstamo de cartera PH 278096 por US\$ 600.000 con interés del 7% en pagos mensuales con vencimiento a partir del 20 de septiembre el 2017,	269.003	292.367	561.370
Préstamo de Cartera PH 265086 por US\$ 350.00 interés 8,83% con vencimiento a partir del 20 Nov. 2016	79.222		79.222
Préstamo de Cartera PH 262080 , tasa 8.83% por \$500.00 con vencimiento hasta febrero del 2018	56175		56.175
	<u>404.400</u>	<u>292.757</u>	<u>696.767</u>

La Compañía mantiene con el Banco Bolivariano una garantía abierta correspondiente a la mercadería en existencia en las bodegas, las cuales mantienen sus respectivos seguros.

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes se resume a continuación:

		2017 US\$ dólares	2016
15% Participación trabajadores por pagar	a)	45.660	36.268
Beneficios de ley a empleados	b)	51.649	62.350
Con el IESS	c)	16.046	13.169
Con la Administración Tributaria	d)	15.067	30.697
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	e)	89.714	
		<u>218.136</u>	<u>142.484</u>

(a) El movimiento de provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	107.412	77.175
Provisión del año	45.660	103.834
Pagos y ajustes	(107.412)	(73.597)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>45.660</u>	<u>107.412</u>

(b) El detalle de los Beneficios de ley a empleados se detallan a continuación:

<b>Beneficios de ley a empleados</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares	
Décimo Tercero	2.027	2.945
Décimo Cuarto	12.156	12.308
Vacaciones	36.771	47.098
Fondo de Reserva	6.524	2.117
	<u>51.649</u>	<u>64.468</u>

(c) Corresponde principalmente a valores por pagar por concepto de aportes al IESS, préstamos quirografarios e hipotecarios.

(d) Corresponde a valores por pagar por concepto de retenciones de Impuesto al Valor agregado y retenciones en la fuente.

### 13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación., la base legal es la resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia, quien dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a

la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017, 2016, las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente forma:

	<u>2017</u> US\$ dólares	<u>2016</u>
Jubilación patronal	221.835	218.274
Indemnización por desahucio	<u>75.556</u>	<u>65.867</u>
	<b><u>294.391</u></b>	<b><u>284.141</u></b>

Las provisiones por desahucio y jubilación patronal fueron calculadas por el estudio Jurídico Logaritmo Cia. Ltda, del Dr. José Nicolás Dueñas, Registro de la Superintendencia de Bancos No. PE-A2006-003

#### 14. PATRIMONIO

##### Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está representada por 3,340.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una que totaliza el capital suscrito de acuerdo a lo siguiente.

<b>2017</b> <b>Socios</b>	<b><u>Nacionalidad</u></b>	<b><u>No. De acciones</u></b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en US\$ %</b>	
López Cabrera Arturo	Ecuatoriana	2.004.000	1	2.004.000	60
López Andrade Erika	Ecuatoriana	668,000	1	668.000	20
López Andrade Evelyn	Ecuatoriana	668,000	1	668.000	20
		<b><u>3,340,000</u></b>		<b><u>3,340,000</u></b>	<b><u>100</u></b>

## **PATRIMONIO**

### **14.1 Reserva legal**

La ley de Compañías requiere el 5% utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, al cierre del ejercicio contable asciende a US\$ 212.951,75

### **14.2 Otros Resultados integrales**

Conformado por valores generados por la adopción NIIF primera vez, al cierre del ejercicio ascienden US\$ 865.358

Al cierre del presente ejercicio contable, no existen resultados acumulados, la utilidad del año 2017 será distribuida durante el año 2018, de acuerdo a lo que disponga la junta general.

### **14.3 Resultados Acumulados**

Al cierre del presente ejercicio contable, no existen resultados acumulados, la utilidad del año 2017 será distribuida durante el año 2018, de acuerdo a lo que disponga la junta general.

## **15. INGRESOS**

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, la compañía reconoce como ingreso las ventas de insumos agrícolas tales como: fungicidas, herbicidas, pesticidas, insecticidas, aplicadores, abonos foliares, surfactantes y reguladores los cuales fueron por US\$ 7.706.119 y US\$ 9.638.394 respectivamente.

Los otros ingresos corresponden principalmente a rebajas comerciales; a registro de intereses de clientes, registro de venta de vehículos usados, vendidos por su obsolescencia, facturación al exterior por publicidad radial, reembolso de gastos por gastos por pago de gruas, reintegrados por la compañía de seguros .

## 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldo y Bonificaciones	341.137	468.568
Honorarios profesionales	179.139	128.440
ISD años anteriores	-	-
Aportes y Fondo de Reserva	109.299	106.650
Mantenimiento, repuestos y reparaciones	87.377	66.958
Depreciación	98.426	90.590
Beneficios sociales	82.931	128.440
Impuestos, contribuciones y cumplimientos	62.019	100.803
Servicios Básicos e internet	46.662	59.885
Combustibles	21.078	27.850
Promoción y publicidad	41.500	26.104
Seguros	49.179	45.531
Gasto de viaje, hospedaje y alimentación	18.763	13.259
Baja de Cuentas incobrables	0	72.863
Arrendamiento de inmueble	44.903	42.230
Suministros y materiales	34.436	17.876
Baja de Inventarios	4.628	236.632
Provisión Cuentas Incobrables	33.580	72.863
Provisiones por desahucio y jubilación patronal	11.117	12.796
Gastos legales	40.604	12.390
Aplicaciones en Cultivos	-	-
Impuestos asumidos	-	-
Otros gastos administrativos y ventas	628.448	168.423
	<u>1.935.226</u>	<u>1.899.151</u>

## 17. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se resume a continuación:

### IMPUESTO A LA RENTA ( continuación)

#### Conciliación tributaria y movimientos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados las utilidades e impuesto a la renta</b>	304.403	241.787
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>45.660</b>	<b>(36.268)</b>
Gastos no deducibles	149.051	105.828
<b>Base Imponible</b>	<b>407.793</b>	<b>311.348</b>
<b>22% de Impuesto a la renta Causado/&gt; anticipo</b>	<b>89.714</b>	<b>95.270</b>
Anticipo Pagado	(15.680)	(25.101)
Retenciones en la fuente	(66.263)	(63.309)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	(171.795)	(425.245)
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u><b>(164.024)</b></u>	<u><b>(418.385)</b></u>

#### Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica de Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

La tasa aplicada para este ejercicio es 22% aplicable a los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el Ecuador.

#### Reinversión de Utilidades

La compañía no ha realizado reinversión de utilidades, mecanismo vigente de acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: " En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total

del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción..."

### 18. PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar a corto plazo con partes relacionadas, la fecha de corte 31 de diciembre son las siguientes:

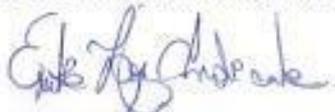
<u>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Teresopolis S.A.	-	102.847
Uzcatimpot S.A.	-	86.546
Agrofruit S.A.	-	59.778
Agrícola Ganadera Valle Bucay S.A.	-	-
Compañía Agrícola Jesquirsa S.A.	-	-
Vearan S.A.	-	40.871
Hacienda San Francisco S.A.	-	-
Agrícola Ganadera Quirola y Cia. S.P.R	-	4.345
Obras Mecanizadas Agrícolas S.A. OMASA	-	6.749
Sociedad Anónima Civil Agrícola Ecuador S.A.	-	1.158
Benjiro S.A.	-	-
Quirola Lojas Esteban Estuardo	-	-
Exportadora Machala Cia. Ltda.	-	-
Inversiones Agrícola Tares S.A.	-	-
Tovolpen S.A.	-	0
	<hr/>	<hr/>
	-	<b>166.066</b>

Al cierre del ejercicio económico, la empresa no registra cuentas por pagar a compañías relacionadas.

### 19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

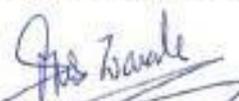
Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación.

Gerente Administrativo



Econ. Erika López Andrade

Contadora General



C.P.A. Maria Delfina Zavala Pincay