



PHAROS

PHAROSAUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.

AGRÍCOLA Y COMERCIAL, SEIMBAEX CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

**Al 31 de Diciembre del 2017, comparativos con
Estados financieros al 31 de Diciembre de 2016**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

AGRICOLA Y COMERCIAL SEIMBAEX CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

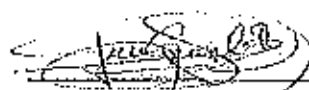
(expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	0.096	36.892
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	87.283	16.565
Inventarios	7	18.176	4.392
Activos por impuestos corrientes	8	31.040	22.781
Anticipo Proveedores	9	2.328	109.689
Total Activo Corriente		147.723	190.319
Propiedad, planta y equipo, no depreciable	10	543.075	543.075
Propiedad, planta y equipo, depreciable	11	67.041	93.524
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	12	155.648	
Total Activo no Corriente		765.764	636.609
TOTAL ACTIVO		<u>913.487</u>	<u>826.917</u>

AGRICOLA Y COMERCIAL SEIMBAEX CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016****(expresado en dólares americanos)**

	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Ventas netas	1,061,792	976,418
Costo de ventas	-840,946	-713,612
Utilidad bruta en ventas	220,846	262,806
Gastos operativos:		
Gastos de Ventas	-122,036	-145,334
Gastos de Administración	-70,920	-40,335
Gastos financieros	-11,013	-10,414
Utilidad operativa	16,877	66,723
Ingresos no operacionales	1,858	0
Gastos no operacionales	-816	-1,550
Utilidad ejercicio	17,929	65,173
Provisión participación trabajadores	-2,689	-9,776
Provisión impuesto a la renta del año	-5,191	-12,528
UTILIDAD NETA	10,049	42,869
Otros resultados integrales	0	0

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Luis Eduardo Grandes R.
GERENTE GENERAL
Lio. Elba Calderón
CONTADORA GENERAL

AGRICOLA Y COMERCIAL SEIMBAEX CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(expresado en dólares americanos)

Dic. 2017

Flujo de (en) Actividades de Operación:

Recibido de clientes	992.942
Pagado a proveedores y trabajadores	-862.099
Otros activos no corrientes	-155.648

Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación 24.805

Flujo en Actividades de Inversión:

Propiedad y Equipo, depreciable	0
Propiedad y Equipo, no depreciable	0

Efectivo utilizado en flujo de inversiones 0

Flujo de financiamiento:

Activos financieros

Inversiones en Subsidiarias

Obligaciones con Instituciones Financieras, corto plazo -16.343

Obligaciones con Instituciones Financieras, largo plazo

Préstamos de terceros

Cuentas por pagar accionistas 12.104

Cuentas por pagar relacionadas 1.048

Efectivo utilizado en flujo de financiamiento -8.193

Incremento (disminución) del flujo de fondos -27.996

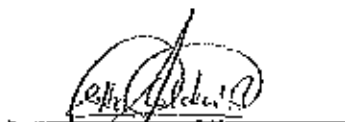
Saldo inicial de caja y bancos 36.892

Saldo final de caja y bancos 8.896

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Luis Eduardo Graudes R.
GERENTE GENERAL



Lic. Elba Calderón
CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

AGRICOLA Y COMERCIAL SEIMBAEX CIA. LTDA. se constituyó como compañía limitada en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública otorgada por el Notario Quinto del Canton, Abogado Cesario L. Condo Chiriboga, el 14 de julio de 1992.

La Compañía tiene como objeto social, lo siguiente:

- a) Dirigir, asesorar, prestar servicios de explotación e instalación industrial y comercial de negocios de relacionados con la industria electrónica y electrónicas incluyendo la fabricación de toda clase de maquinarias, equipos, partes y piezas.
- b) Explotación de toda clase de ganado menor y mayor, incluyendo la comercialización de ganado y productos para la agricultura y ganadería.
- c) Comprometido a la actividad pesquera, abarcando la captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas en los mercados interno y externo.

La compañía podrá realizar cualquier clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF's).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía AGRICOLA Y COMERCIAL SEIMBAEX CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la Revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles

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

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

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la 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.

2.14. Otros resultados integrales

Este rubro incluye las revaluaciones de propiedad, planta y equipo que la Compañía ha efectuado a fin de revelar su valor razonable, así como el efecto neto de la valoración de sus acciones en la compañía Grupo Grandes Román S.A. por el método de Valor de Participación Patrimonial.

Su saldo podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La aplicación de las NIIF supone:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS
(Continuación)

La mayor cantidad de clientes se encuentran en la ciudad de Quevedo, el saldo en esta ciudad asciende a US \$ 76.969; La Compañía registra provisiones calculadas en base un estudio de cobrabilidad, la provisión contabilizada es suficiente para cubrir los riesgos de incobrabilidad.

NOTA 7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Mercaderías Perpacfic	18.176	4.355
Mercaderías Otros	0	38
Total inventarios	<u>18.176</u>	<u>4.392</u>

La compañía registra sus inventarios al costo, no se existe deterioro por pérdidas u obsolescencia en el inventario.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Retenciones en la fuente	22.301	6.186
IVA retenido	13.931	16.595
Total activos por impuestos corrientes	<u>36.232</u>	<u>22.781</u>

Los impuestos se liquidan normalmente en las declaraciones de impuestos de la compañía.

NOTA 9.- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Anticipo proveedores	2.328	109.689
Total anticipo proveedores	<u>2.328</u>	<u>109.689</u>

NOTA 13.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Proveedores locales	243.016	134.103
Total cuentas y documentos por pagar no relacionadas	<u>243.016</u>	<u>134.103</u>

El 40% del saldo corresponde a cuentas por pagar que asciende a US \$ 96.840 al proveedor Fertisa y el 60% que asciende a US \$ 146.259 al proveedor Fertilizantes del Pacífico.

NOTA 14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Banco Produbanco	7.375	23.718
Total obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	<u>7.375</u>	<u>23.718</u>

Corresponde a un préstamo del Banco Produbanco, que se termina de liquidar en el siguiente ejercicio, las condiciones de la obligación son como se muestran:

Institución Financiera	N° Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Capital	Plazo	% Interés	CARANTÍAS
Banco Produbanco	2675061	14/12/2016	14/5/2018	25.000,00	640,00	11,83%	Ninguna
Total Suman				25.000,00			

NOTA 15.- EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Décimo tercer sueldo	397	291
Décimo cuarto sueldo	987	763
Participación de trabajadores en utilidades	2.689	9.776
Total obligaciones con el personal	<u>4.074</u>	<u>10.829</u>

Corresponden a obligaciones con empleados que se cancelan oportunamente y la participación a utilidades que se cancela en abril del siguiente año.

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS
(Continuación)

El saldo corresponde a valores entregados a la Compañía, en calidad de préstamos a largo plazo, las condiciones y plazos se detallan en las tablas de amortización y pagarés.

NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Exportel S.A.	242.027	242.027
Grupo Grandes Román S.A.	190.264	189.216
Nindalgo S.A.	457	457
Total cuentas por pagar relacionadas	<u>432.748</u>	<u>431.700</u>

Al 31 de diciembre del 2017 las cuentas por pagar relacionadas están constituida por obligaciones a favor de Exportel, Grupo Grandes y Nindalgo por la existencia de negocios relacionados por lo que estos saldos no generan un costo financiero, no obstante se encuentran respaldadas con pagarés y tablas de amortización.

NOTA 20.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017, ascendió a US \$ 107.804 y se compone como sigue:

Capital Social. - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 1.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 25.000 participaciones sociales igualitarias, acumulativas o indivisibles de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América. (US \$ 0.04).

Reserva Legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 la Reserva es de US \$ 500.

Reserva Facultativa. - Al 31 de diciembre del 2017 asciende a US \$ 756.

Resultados Acumulados. - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2017 ascienden a US \$ 95,501

Resultados del Ejercicio. - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2017. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2017 ascienden a US \$ 10.048.

NOTA 22.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 23.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2017 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 14 de marzo de 2018, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.
