

**AGROSAD PRODUCTOS  
AGROPECUARIOS C. LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016.**

## AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.

### DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017

#### Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	4
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL.....	5
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.....	6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8

#### Siglas empleadas:

IESS	= Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	= Impuesto al Valor Agregado
NIIF's	= Normas Internacionales de Información Financiera
Reclas.	= Reclasificaciones
R.O.	= Registro Oficial
Cía. Ltda.	= Compañía Limitada
SRI	= Servicio de Rentas Internas
USD	= Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeado)
Amort.	= Amortización
Imp. Rta.	= Impuesto a la Renta

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Socios y Directores de  
**AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

#### **Fundamentos de Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros", de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### **Bases de contabilidad**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota B, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Otros Asuntos**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron examinados por otros auditores externos, quienes en su informe del 28 de julio de 2017, emitieron una opinión con salvedad sobre dichos estados financieros, detallada a continuación:

Debido a que nuestra contratación como auditores se dio con fecha posterior al 31 de diciembre de 2015, no estuvimos presentes en la toma física de inventarios a esa fecha, siendo dichos inventarios los iniciales del ejercicio económico 2016, y no hemos podido con la utilización de procedimientos alternativos llegar a establecer la razonabilidad sobre dichos inventarios.

### **Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los Estados Financieros**

La Administración de la Sociedad es la responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tenga otra alternativa más realista de hacerlo.

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

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.

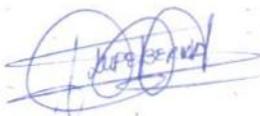
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Sociedad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluida posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

#### **Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios**

Nuestros informes de: recomendaciones sobre la estructura del control interno, y; de cumplimiento de obligaciones tributarias por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emiten por separado.

*Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.*

RNAE - No. 525



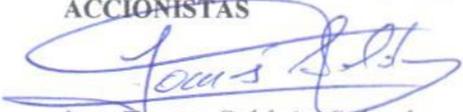
Lupe Bernal Muñoz  
Gerente General

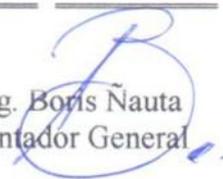
Cuenca, 06 de abril de 2018

**Nota:** Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.

**AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**EN US\$ DÓLARES**

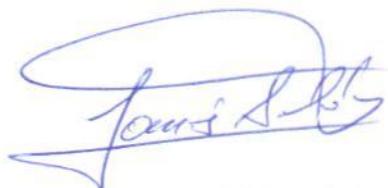
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y sus Equivalentes	C	341.187	43.812
Cuentas por Cobrar, Neto	D	1.704.214	1.085.935
Existencias	E	3.695.776	3.437.482
Pagos Anticipados	F	112.293	114.045
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5.853.470</b>	<b>4.681.274</b>
Bienes Muebles e Inmuebles	G	945.399	834.209
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>6.798.869</b>	<b>5.515.483</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores	H	3.077.598	2.005.979
Obligaciones con Instituciones Financieras		24.412	122.402
Obligaciones Patronales	I	200.508	159.272
Anticipos de Clientes		25.766	12.359
Impuestos por Pagar	J	106.694	97.134
Otras Cuentas por Pagar	K	86.725	78.512
Gastos por Pagar		3.029	4.297
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3.524.732</b>	<b>2.479.955</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones Financieras L/P		0	40.324
Desahucio	L	97.496	82.008
Jubilación Patronal	L	415.986	364.250
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>513.482</b>	<b>486.582</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4.038.214</b>	<b>2.966.537</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	M	60.000	60.000
Reservas		50.133	50.133
Resultados Acumulados		2.438.813	2.271.451
Resultados del Ejercicio		211.709	167.362
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.760.655</b>	<b>2.548.946</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>6.798.869</b>	<b>5.515.483</b>

  
 Ing. Tomas Saldaña Salcedo  
 Gerente General

  
 Ing. Boris Nauta  
 Contador General

**AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	N	9.066.352	7.620.309
Costo de Ventas		(5.690.509)	(4.639.912)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>3.375.843</b>	<b>2.980.397</b>
Gastos de Administración	O	(945.826)	(888.619)
Gastos de Ventas	O	(2.110.461)	(1.845.499)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>319.556</b>	<b>246.279</b>
Ingresos no Operacionales		71.710	116.522
Gastos Financieros		(11.811)	(26.494)
Otros Egresos no Operacionales		(29.525)	(47.421)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO</b>		<b>349.930</b>	<b>288.886</b>
Participación a los Trabajadores		(52.490)	(43.333)
Impuesto a la Renta		(85.731)	(78.190)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>211.709</b>	<b>167.363</b>



Ing. Tomas Saldaña Salcedo  
 Coordinador General

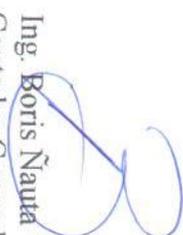


Ing. Boris Nauta  
 Contador General

**AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.**  
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**EN US\$ DÓLARES**

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizac.	Reservas Legal Facultativa	Resultados Adopción de NIIFs	Resultados Acumulados Del Ejercicio	Total			
<b>Saldo a diciembre 31, 2015</b>	60.000	64.942	50.081	52	40.221	2.155.372	75.857	75.857	2.446.525
Transferencia						75.857	(75.857)	0	
Devolución de Aportes a Futuras Capitalizaciones		(64.942)					(78.190)	(78.190)	(64.942)
Impuesto a la Renta							245.553	245.553	(78.190)
Utilidad Ejercicio 2015 antes de deducciones									245.553
<b>Saldo a diciembre 31, 2016</b>	60.000	0	50.081	52	40.221	2.231.229	167.363	167.363	2.548.946
Transferencia							167.363	(167.363)	0
Utilidad Ejercicio 2017								211.709	211.709
<b>Saldo a diciembre 31, 2017</b>	60.000	0	50.081	52	40.221	2.398.592	211.709	211.709	2.760.655

  
 Ing. Tomas Saldaña Salcedo  
 Gerente General

  
 Ing. Boris Nauta  
 Contador General

**AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
EN US\$ DOLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>			
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b>211.709</b>	<b>167.363</b>
<b>Gastos que no Originan Desembolso de Efectivo:</b>			
Depreciaciones	<b>G y O</b>	72.006	89.532
Provisiones de Cuentas por Cobrar	<b>D y O</b>	12.926	26.075
Provisión Imp. Rta., Participación Trabajadores y Reserva		138.221	121.523
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal		67.224	85.938
<b>Subtotal</b>		<b>502.086</b>	<b>325.038</b>
Disminución (Incremento) en Cuentas por Cobrar		(631.205)	25.146
(Incremento) en Inventarios		(258.294)	2.018
Disminución (Incremento) en Pagos Anticipados		1.752	0
Disminución (Incremento) en Proveedores		1.071.619	108.068
Disminución Anticipo de Clientes		13.407	0
(Disminución) Incremento en Obligaciones Patronales		(11.254)	(46.314)
Incremento en Impuestos por Pagar		(76.171)	(14.998)
Disminución Otros Pasivos		6.945	(244)
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación</b>		<b>116.799</b>	<b>73.676</b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>			
(Incremento) de Equipos	<b>G</b>	(183.196)	(443.298)
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión</b>		<b>(183.196)</b>	<b>(443.298)</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>			
(Disminución) Incremento Préstamos Bancarios y Sobregiros		(138.314)	(102.121)
Disminución - Otras Actividades de Financiamiento		0	(62.056)
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento</b>		<b>(138.314)</b>	<b>(164.177)</b>
<b>Disminución de Efectivo</b>		<b>297.375</b>	<b>(41.398)</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Año</b>		<b>43.812</b>	<b>85.210</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año</b>	<b>C</b>	<b>341.187</b>	<b>43.812</b>



Ing. Tomas Saldaña Salcedo  
Gerente General



Ing. Boris Nauta  
Contador General

**AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**A. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO**

**AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.-** La Sociedad fue constituida en Cuenca el 15 de agosto de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 92, en septiembre del mismo año. Su actividad principal constituye la venta al por mayor y menor de cereales (granos) y semillas, la importación, exportación, compraventa de maquinarias y productos agropecuarios, y comercio en general. Comercio al por mayor, excepto de vehículos automotores y motocicletas.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

**Gobierno y Administración.-** El Gobierno y la Administración de la Empresa está a cargo de: la Junta General de Socios como máxima autoridad; de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, la Asamblea debe reunirse ordinariamente por lo una vez al año.

El Gerente General es el Administrador General de la Empresa; es quien representa legal, judicial y extrajudicial, es la persona encargada de ejecutar las políticas emanadas por los Accionistas.

La Empresa para su funcionamiento se rige por la siguiente normatividad:

- Codificación de la Ley de Compañías
- Codificación del Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social
- Codificación de la Ley de Régimen Tributario y el reglamento para su aplicación
- Estatuto
- Manuales y Reglamentos internos

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Bases de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's, y sus operaciones fueron registradas en sobre las bases del costo histórico excepto por las por ciertas propiedades que son registradas a su valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

**Moneda de Presentación.-** Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en inversiones líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

**Existencias.-** Están valorados al costo promedio de adquisición que no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las existencias se contabilizan a su costo de adquisición o a su valor neto de realización, si éste es inferior. Este costo incluye así mismo otros costos relacionados.

El valor neto de realización representa el precio estimado de venta en el curso normal de las actividades, menos los costos estimados para la realización de la misma y otros gastos de venta.

**Bienes e Instalaciones.-**

- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se contabilizan inicialmente por su costo de adquisición.

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

- Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, los edificios y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputados en los resultados en el período que se produce.

- Medición posterior al reconocimiento - modelo de reevaluación: Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios, y equipo médico son presentados a sus valores reevaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las últimas reevaluaciones se efectuaron a diciembre de 2011.

Cualquier aumento en la reevaluación de los equipos se reconoce en una cuenta por separado dentro del mismo activo y se acumula en el patrimonio en la cuenta resultados integrales NIIF's. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de terrenos, edificios, y equipo es registrada en resultados.

El saldo de la cuenta de patrimonio proveniente de las reevaluaciones de terrenos y edificios, es transferido directamente a utilidades acumuladas a medida que el activo es utilizado por la entidad, el importe de la reserva transferida sería igual a la diferencia entre la amortización calculada según el valor revalorizado del activo y la calculada según su coste original. Las transferencias de las cuentas de reservas de revalorización a las cuentas de reservas por ganancias acumuladas, realizadas, no pasarán por el resultado del ejercicio.

- Método de depreciación y vida útil. El costo o valor reevaluado de propiedades y equipos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios y Mejoras	5,00%
Maquinaria y Equipo	10,00%

Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	10,00%
Vehículos	20,00%
Equipos de Procesamiento de Datos	33,00%

**Provisiones.**- Las provisiones se reconocen en el estado de situación financiera de la empresa cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del balance de situación financiera.

**Ingreso por Ventas.**- Se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar del bien entregado o servicio prestado, teniendo en cuenta el monto estimado por descuentos, rebajas o cualquier otra bonificación que la administración de la Sociedad lo considere.

**Reconocimiento de Costos y Gastos.**- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

**Impuesto a la Renta.**- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece para la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye en 10 puntos hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**Participación a Trabajadores.**-De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Sociedad distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuestos.

**Partes Relacionadas.**- Para su reconocimiento, la Sociedad considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Moneda Extranjera.**- Los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados al tipo de cambio apropiado vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias en cambio originadas por ajustes y cancelaciones de activos y pasivos denominados en moneda extranjera son registradas contablemente afectando a los resultados del año.

**Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda Nacional.**- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

2017 -0,20

### C. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen de caja y sus equivalentes durante los años 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	2.723	9.774
Bancos (1)	220.995	34.018
Inversiones Corto Plazo (2)	117.469	20
<b>Total</b>	<b><u>341.187</u></b>	<b><u>43.812</u></b>

(1) A diciembre 31 de 2017 y 2016, los bancos están constituidos de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>CUENTAS CORRIENTES</u>		
Banco del Pichincha	179.658	23.377
Banco de la Producción	44	0
Banco del Austro	3.421	5.206
Banecuador	4.912	5
Banco del Pacífico	20	20
Banco Internacional	2.007	1.317
<u>CUENTAS DE AHORROS</u>		
Banco del Pichincha	490	490
Coac Jep Ltda.	30.443	3.603
<b>Total</b>	<b><u>220.995</u></b>	<b><u>34.018</u></b>

(2) A diciembre 31 de 2017 y 2016, las inversiones están constituidas de la siguiente manera:

<u>Institución</u>	<u>Nro. Doc.</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fecha Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>2017</u>
Coac Jep Ltda.	055090958614	5,75%	29-nov-17	29-ene-18	58.725
Coac Jep Ltda.	055090958613	5,75%	29-nov-17	29-ene-17	58.724
Coac Jep Ltda.	Certificados de aportación en cuenta de ahorros				20
<b>Total</b>					<b><u>117.469</u></b>

Para el período 2016 las inversiones lo conforman los certificados de aportación mantenidos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jep Ltda.

#### **D. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

##### **CORTO PLAZO**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	(1)	1.189.234	882.685
Cheques Postfechados	(2)	338.125	216.763
Cheques Protestados		254.992	74.414
Cuentas por Cobrar Relacionados		16.816	0
Otras cuentas por cobrar		17.278	11.378
<b>Subtotal</b>		<b>1.816.445</b>	<b>1.185.240</b>
(-) Provisión cuentas incobrables (3)		(112.231)	(99.305)
<b>Total</b>		<b>1.704.214</b>	<b>1.085.935</b>

##### **LARGO PLAZO**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuenta por cobrar Jorge Deygracia		75.514	75.514
(-) Provisión cuenta incobrable		(75.514)	(75.514)
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

- (1) Las cuentas por cobrar clientes se encuentran compuestas por deudores comerciales que son registradas a su valor bruto, con condiciones de crédito fijadas como políticas dentro de la Empresa. Dentro de las cuentas por cobrar a clientes se incluye un valor de USD 8,16 de la compañía relacionada Labsad Cía. Ltda. para el período 2017.
- (2) La cuenta cheques posfechados constituyen cheques girados por los clientes para cubrir los saldos de cartera pendiente de acuerdo con la política de crédito aplicada.
- (3) Un resumen de las cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Saldo inicial, enero 01</b>	<b>99.305</b>	<b>152.999</b>
Reclasificaciones y Otros	0	(79.769)
Provisión (Nota O)	12.926	26.075
<b>Saldo final, diciembre 31</b>	<b>112.231</b>	<b>99.305</b>

## E. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias para los períodos 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de Mercaderías	3.364.691	3.116.716
Importaciones en Tránsito	331.085	320.766
<b>Total</b>	<b><u>3.695.776</u></b>	<b><u>3.437.482</u></b>

Los inventarios están a nombre de la Empresa y no han sido entregados en garantía.

## F. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores	5.694	15.635
Seguros Anticipados	12.047	9.963
Impuestos Corrientes (1)	94.552	88.447
<b>Total</b>	<b><u>112.293</u></b>	<b><u>114.045</u></b>

(1) A diciembre 31 de 2017 y 2016, incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario IVA	18.617	7.529
Retenciones en la Fuente	59.677	62.795
Anticipo Impuesto a la Renta	16.172	14.998
Retenciones del IVA - Clientes	86	3.125
<b>Total</b>	<b><u>94.552</u></b>	<b><u>88.447</u></b>

## G. BIENES, MUEBLES E INMUEBLES

Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

Cuenta	Saldo Libros, al 01-Ene-2017	Adiciones	Ajustes	Saldo Libros, al 31-Dic-2017
Terrenos	409.848	0		409.848
Edificios	166.768	0		166.768
Muebles y Enseres	73.325	1.620		74.945

Maquinaria y Equipo	22.501	18.745		41.246
Equipos de Computación	78.321	3.938	(2.000)	80.259
Vehículos	497.046	160.893		657.939
<b>Subtotal PPE</b>	<b>1.247.809</b>	<b>185.196</b>	<b>(2.000)</b>	<b>1.431.005</b>
Total Depreciación Acumulada	(413.600)	(72.006)	0	(485.606)
<b>Total PPE</b>	<b>834.209</b>	<b>113.190</b>	<b>(2.000)</b>	<b>945.399</b>

Cuenta	Saldo Libros, al 01-Ene-2016	Adiciones	Transfer.	Saldo Libros, al 31-Dic-2016
Terrenos	70.709	339.139		409.848
Edificios	166.768			166.768
Muebles y Enseres	55.881	16.956	488	73.325
Maquinaria y Equipo	8.000	14.501		22.501
Herramientas	488		(488)	0
Equipos de Computación	56.034	22.287		78.321
Vehículos	446.631	50.415		497.046
<b>Subtotal PPE</b>	<b>804.511</b>	<b>443.298</b>	<b>0</b>	<b>1.247.809</b>
Total Depreciación Acumulada	(324.068)	(89.532)	0	(413.600)
<b>Total PPE</b>	<b>480.443</b>	<b>353.766</b>	<b>0</b>	<b>834.209</b>

Los activos fijos están a nombre de la Empresa.

## H. PROVEEDORES

Un resumen de la cuenta proveedores, es como sigue:

	2017	2016
Proveedores Nacionales (1)	1.036.394	678.319
Proveedores Extranjeros	2.041.204	1.327.660
<b>Total</b>	<b>3.077.598</b>	<b>2.005.979</b>

(1) Incluye deuda con las siguientes empresas relacionadas de acuerdo con el siguiente detalle:

	2017	2016
SALDAGRO Cía. Ltda.	180.050	1.457
Sra. Eulalia Salcedo Orellana	119.200	49.655
<b>Total</b>	<b>299.250</b>	<b>51.112</b>

## **I. OBLIGACIONES PATRONALES**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por Pagar	68.247	50.542
Beneficios Sociales (1)	64.501	57.466
Participación Trabajadores	52.677	43.333
Liquidación de Haberes	513	514
Retenciones Judiciales	629	0
IESS por Pagar	13.941	7.417
<b>Total</b>	<b><u>200.508</u></b>	<b><u>159.272</u></b>

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del año 2017 fue como sigue:

	<u>SALDO INICIAL Al 01-Ene-17</u>	<u>PAGOS</u>	<u>PROVISIÓN</u>	<u>SALDO FINAL Al 31-Dic-17</u>
Décimo Tercer Sueldo	5.146	(66.807)	74.031	12.370
Décimo Cuarto Sueldo	10.164	(27.244)	29.563	12.483
Fondos de Reserva	2.329	(61.784)	61.017	1.562
Vacaciones	32.201	(4.969)	339	27.571
Aporte Patronal - IECE SECAP	7.626	(105.073)	107.962	10.515
<b>Total</b>	<b><u>57.466</u></b>	<b><u>-265.877</u></b>	<b><u>272.912</u></b>	<b><u>64.501</u></b>

## **J. IMPUESTOS POR PAGAR**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta	85.731	78.190
Retenciones en la fuente	9.892	7.611
Retenciones del IVA	11.071	11.333
<b>Total</b>	<b><u>106.694</u></b>	<b><u>97.134</u></b>

## **K. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Pagar (1)	75.012	63.191
Depósitos no Determinados	1.805	1.347
Tarjetas de Crédito	4.839	3.760
Préstamos Socios	5.069	5.069
Consignación de Mercadería	0	5.145
<b>Total</b>	<b><u>86.725</u></b>	<b><u>78.512</u></b>

(1) Dentro de otras cuentas por pagar se incluye un valores con relacionados de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cristina Saldaña	3.035	381
André Barnuevo	250	449
Tomás Saldaña	78	788
Eulalia Salcedo y otros	44.587	44.587
SALDAGRO	4.000	1.457
	<b><u>51.950</u></b>	<b><u>47.662</u></b>

#### L. DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación Desahucio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo libros, 01-Ene-2016</b>	<b>315.304</b>	<b>68.269</b>	<b>383.573</b>
Provisiones	63.950	11.477	75.427
Pagos	(21.035)	(429)	(21.464)
Pérdida Actuarial	(8.409)	(560)	(8.969)
Otros	14.440	3.251	17.691
<b>Saldo libros, 31-Dic-2016</b>	<b>364.250</b>	<b>82.008</b>	<b>446.258</b>
Provisiones	51.736	16.846	68.582
Pagos	0	(1.358)	(1.358)
<b>Saldo libros, 31-Dic-2017</b>	<b>415.986</b>	<b>97.496</b>	<b>513.482</b>

#### M. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Sociedad es de USD 60.000 dividido en sesenta mil acciones de USD 1,00 cada una.

El capital social está conformado así:

<b>Socios</b>	<b>%</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sra. Eulalia Salcedo Orellana	40,00%	24.000	24.000
Ing. Tomas Saldaña Salcedo	20,00%	12.000	12.000
Sra. Cristina Saldaña Salcedo	20,00%	12.000	12.000
Sucesión Indivisa Sra. Marcela Saldaña S.	20,00%	12.000	12.000
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>

#### **N. VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante el año 2017 y 2016, fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Venta de Mercaderías 0%	9.232.084	7.941.316
Venta de Mercaderías 12%	248.434	112.042
Servicio de Transporte en Ventas	1.282	1.924
<b>Subtotal</b>	<b>9.481.800</b>	<b>8.055.282</b>
(-) Devolución en Ventas	(304.158)	(115.400)
(-) Descuento en Ventas	(111.290)	(319.573)
<b>Total</b>	<b>9.066.352</b>	<b>7.620.309</b>

#### **O. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante el año 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<b>Administración</b>	<b>Ventas</b>
Sueldos y Salarios	153.121	423.164
Horas Extras	2.628	47.173
Comisiones	16.629	120.627
Bonificaciones	41.574	83.400
Décimo Tercer Sueldo (Nota I)	17.798	56.233
Décimo Cuarto Sueldo (Nota I)	5.407	24.156
Fondos Reserva (Nota I)	15.849	45.169
Vacaciones (Nota I)	170	169
Aporte Patronal (Nota I)	26.094	81.868
Desahucio	108	20.435
Jubilación Patronal	0	97.079
Alimentación	162	2.086

Mantenimiento y Reparaciones	16.380	93.879
Servicios Básicos	600	38.924
Seguros	29.951	954
Honorarios	28.849	0
Servicios Contratados	10.044	71.568
Arriendos	78.000	581.467
Atenciones al Personal	9.054	3.466
Publicidad	838	51.279
Gastos de Viaje y Movilización	9.943	96.585
Gastos de Gestión	11.269	28
Suministros y Materiales	0	8.352
Impuestos	395.817	2706
Contribuciones	11.935	0
Uniformes Personal	8.554	14.556
Depreciaciones (Nota G)	42.126	29.880
Cuentas Incobrables (Nota D)	12.926	0
Fletes y Transporte	0	58.343
Suministros de Producción	0	51.115
Otros Gastos	0	5.800
<b>Total a diciembre 31, 2017</b>	<b>945.826</b>	<b>2.110.461</b>

	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>
Sueldos y Salarios	137.536	373.361
Horas Extras	2.967	37.573
Comisiones	15.537	93.705
Bonificaciones	40.731	71.420
Décimo Tercer Sueldo	16.398	48.005
Décimo Cuarto Sueldo	5.547	20.912
Fondos Reserva	14.769	42.634
Vacaciones	8.199	23.778
Aporte Patronal	23.908	69.999
Desahucio	10.083	5.875
Jubilación Patronal	25.914	44.065
Alimentación	758	1.661
Mantenimiento y Reparaciones	4.617	111.258
Servicios Básicos	563	36.786
Seguros	26	28.258
Honorarios	39.984	0
Servicios Contratados	5.555	83.196
Arriendos	72.000	455.089
Atenciones al Personal	556	3.496
Publicidad	365	40.047
Gastos de Viaje y Movilización	7.833	88.584

Gastos de Gestión	10.346	0
Suministros y Materiales	0	6.495
Impuestos	366.201	8.082
Contribuciones	13.120	0
Uniformes Personal	0	7.222
Depreciaciones (Nota G)	39.001	50.531
Cuentas Incobrables (Nota D)	26.075	0
Fletes y Transporte	0	43.211
Suministros de Producción	0	45.039
Otros Gastos	30	5.217
<b>Total a diciembre 31, 2016</b>	<b>888.619</b>	<b>1.845.499</b>

**P. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores la información para que ellos emitan un informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias del ejercicio auditado, previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo al instructivo y formatos proporcionados por el S.R.I. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta el 31 de julio del 2018.

A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA., está obligado.

**Q. DETERMINACION TRIBUTARIA**

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (abril 06 de 2018), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Sociedad, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

**R. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportados en notas D, H y R.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2017, no existen.

Eventos Posteriores.- Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 06 de 2018 (fecha de conclusión de la auditoría).

Control Interno.- En la auditoría del año 2017, las recomendaciones emitidas por auditoría externa están en proceso de implementación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes. Aquellas no mencionadas son inaplicables para la Sociedad por tal razón no están reveladas.