

AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31, 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- **AGROSAD PRODUCTOS AGROPECUARIOS C.A.** La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 15 de agosto de 1977, constituyéndose como una Compañía de Responsabilidad Limitada, siendo su actividad principal la venta al por mayor y menor de cereales (granos) y semillas, la importación, exportación, compraventa de maquinaria 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:

- **Base de presentación.-**
Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- **Marco legal aplicable.-**
Las actividades y operaciones de la Compañía se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.
- **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.
- **Gobierno.-**
La Junta General de Socios es el máximo organismo de la compañía y tiene poderes para resolver todos los asuntos relativos a los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue convenientes en su defensa; mientras que la administración es responsabilidad del Gerente, quien ejerce la representación legal judicial y extrajudicial de la empresa.
- **Ingresos.-**
Corresponden a ingresos obtenidos por la venta y comercialización de productos agrícolas.
- **Reconocimiento de costos y gastos.-**
Son registrados cuando acontecen, independientemente de su pago. La compañía tiene como política contable utilizar el método del devengado, por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período. Por tanto, la compañía reconoce un costo o gasto y como contrapartida genera un pasivo. Estos costos y gastos son necesarios para la generación de los ingresos.

- **Provisión para jubilación y desahucio.-**
Será registrado de conformidad con el estudio actuarial anual elaborado por el profesional.
- **Participación a trabajadores.-**
De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía tiene que distribuir entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.
- **Impuesto a la Renta.-**
La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% (año 2017) para sociedades.
- **Reserva Legal.**
La Ley de Compañías requiere que al menos el 5% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico, se destine al fondo de reserva legal hasta que alcance el 20% del Capital Social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para futuros aumentos de capital.
- **Propiedad, Planta y Equipos.-**
Serán registrados al costo de adquisición y serán depreciados de acuerdo con el método de línea recta, descontando el 10% como valor residual. Tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	20
Equipo de Computación	3
Repuestos y Herramientas	-

El mantenimiento de los activos será registrado con cargo a resultados del período, siempre y cuando no alarguen la vida útil de los activos.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, está conformado por las siguientes cuentas:

CAJA	2.722.90
BANCOS	220.994.94

CHEQUES POSFECHADOS	338.124.74
INVERSIONES TEMPORALES	117.469.37
Total:	679.311.95

3. ACTIVOS FINANCIEROS.-

Al 31 de diciembre del 2017 está conformado por las siguientes cuentas:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	1.444.226.79
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	16.815.67
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	17.278.03
PROVISIONES	-112.231.24
Total:	1.366.089.25

El 82% de las cuentas por cobrar a clientes corresponde a Facturas de Ventas y el 18% restante corresponde a Cheques Protestados.

Al cierre del año se mantiene una cuenta por cobrar con una empresa relacionada LABSAD. El préstamo se dio para el giro del negocio de esta empresa.

El 80.59% de esta cuenta corresponde a Anticipo a Empleados, el 18.52% a Garantías por Cobrar y el 0.89% restante a Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas.

La Provisión hace referencia para Cuentas Incobrables, el monto fue calculado en base a lo que manda la LORTI, sin embargo el valor a criterio de la empresa, solventa la cartera al 31 de marzo de 2018.

4. INVENTARIOS.-

INVENTARIO DE MERCADERIA	3.364.691.64
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	331.084.72
Total:	3.695.776.36

En el año existió una diferencia no material de \$14,07 debido al redondeo de los decimales del sistema. Se debe considerar que existe un proceso propio del sistema contable llamado recosteo, que hace que cambie el costo del producto toda vez que el mismo sufre movimientos.

Quedaron al cierre del ejercicio 14 importaciones en tránsito de las cuales una está con signo negativo y se contabilizó en el pasivo a pedido de nuestros auditores externos.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	12.046.98
ANTICIPOS A PROVEEDORES NACIONALES	5.693.99
Total:	17.740.97

La primera cuenta hace referencia las pólizas de la empresa que tienen fecha de caducidad en junio de 2018, razón por la cual se contabiliza como anticipadas.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Al 31 de diciembre de 2017 está conformado por las siguientes cuentas:

CREDITO TRIBUTARIO I.V.A.	18.617.12
RETENCIONES EN LA FUENTE CLIENTES.	59.635.59
ANTICIPO AL IMPUESTO A LA RENTA.	16.171.74
RETENCIONES DE IVA CLIENTES.	86.02
RETENCIONES EN LA FUENTE DE BANCOS.	41.72
Total:	94.552.19

Valores cuadrados con las respectivas declaraciones de impuestos tanto mensuales como anuales.

Los anticipos de impuesto a la renta fueron pagados en los meses correspondientes libres de multas por retraso.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

TERENOS	409.847.85
EDIFICIOS	166.767.80
MUEBLES Y ENSERES	74.944.61
EQUIPO DE COMPUTACION	80.258.78
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	657.938.78
MAQUINARIA Y EQUIPO	41.246.73
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-485.606.02
Total:	945.398.53

Los activos fijos se depreciación a lo expresado en las políticas contables de la empresa.

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO.-

Al 31 de diciembre de 2017 está conformada por las siguientes cuentas:

Jorge Deygracia	75.514.03
Provisión Cuentas Incobrables	-75.514.03
Total:	0.00

El juicio al Sr. Deygracia se encuentra en stand by ya que el señor está fuera del país. Al cierre de los Balances no existe ejecutoriada alguna sentencia.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS.-

Al 31 de diciembre de 2017 está conformado por las siguientes cuentas:

PROVEEDORES	3.077.598.29
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	24.412.41
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	307.203.31
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	53.994.75
Total:	3.463.208.76

• Dentro de Proveedores, constan tanto los nacionales como internacionales.

El saldo del préstamo por parte del Banco del Pichincha está cargada en esta cuenta. Para el año 2018 se termina de cancelar.

Dentro de Otras Obligaciones Corrientes, el 34.73% corresponde a Obligaciones Fiscales, donde consta el valor de Impuesto a la Renta por pagar para el año 2017 expresado posteriormente, el 8.47% a Obligaciones Patronales y el 56.80% restante hace referencia a Obligaciones con Empleados, donde consta el valor a pagar por 15% de participación trabajadores por el año 2017 indicado en lo posterior.

Para la cuenta Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas, el 47.72% corresponde a Anticipo de Clientes, el 48.94% a Cuentas por Pagar a terceros y el 3.34% restante a Depósitos No Determinados. La Cuenta Consignaciones de Mercadería tiene saldo \$0.00

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS.-

PRESTAMOS DE SOCIOS	5.068.56
TARJETAS DE CREDITO	4.839.08
CUENTAS POR PAGAR	48.586.57
Total:	58.494.21

Existe un préstamo por pagar a la presidente de la empresa.

Son los consumos personales de los socios con la tarjeta corporativa empresarial.

De las Cuentas por Pagar, el 91.77% corresponde a la presidente de la compañía y el 8,23% restante a la empresa relacionada Saldagro.

11. GASTOS POR PAGAR.-

Descompuesta de la siguiente manera:

Agua.	148.77
Teléfono.	374.24
Energía Eléctrica.	958.83
Teléfono Celular.	1.547.08
TOTAL:	3.028.92

Provisión de Gastos que se incurrirán en Enero del 2018, correspondientes al mes de Diciembre de este año que termina el 31 de diciembre.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS.-

JUBILACION PATRONAL.	415.986.31
DESAHUCIO.	97.496.15
TOTAL:	513.482.46

Valores de acuerdo al cálculo actuarial realizado por la empresa Actuaría.

13. PATRIMONIO NETO.-

CAPITAL SOCIAL	60.000.00
----------------	-----------

RESERVAS	50.133.16
RESULTADOS ACUMULADOS	2.398.591.99
RESULTADO POR ADOPCION DE NIIFs	40.221.05
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	211.708.70
TOTAL:	2.760.654.90

El capital social no ha sufrido aumentos.

Las reservas no han tenido incrementos.

Los resultados acumulados se mantienen desde el 2004 hasta la fecha como política de los socios.

El saldo de Adopción de NIIF's se mantiene.

La Utilidad Neta se desagrega a continuación:

14. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Ingresos Totales	9.138.062.43
Costos y Gastos	8.788.132.88
Utilidad del Ejercicio	349.929.55
Menos: Impuesto a la Renta	85.731.42
Menos: 15% Participación Trabajadores	52.489.43
Saldo diciembre 31, 2017	211.708.70

El saldo de \$211.708.70 es la utilidad neta por el ejercicio 2017, la cual queda a disposición de los señores socios.

15. VENTAS

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

Ventas Gravadas	242.751.68
Ventas 0%	8.823.600.45
Total:	9.066.352.13

Corresponde a las ventas netas dadas por el giro normal del negocio que es la venta de productos agropecuarios.

15.1 OTROS INGRESOS

INTERESES GANADOS	2.060.72
INGRESOS VARIOS	69.649.58
Total:	71.710.30

El 67.05% de Ingresos Varios corresponde a la reversión de Jubilación Patronal y Desahucio, dictado por el estudio actuarial contratado a Actuaría.

La diferencia se detalla en el mayor de la cuenta, la mayoría son por ingresos de pólizas de seguros devueltas y descuentos que se tributan como ingresos.

16. COSTO DE VENTAS.-

COSTO DE VENTAS	5.756.748.29
AJUSTE DE INVENTARIOS	-66.238.86
Total:	5.690.509.43

El ajuste en positivo corresponde a sobrantes de producción, debido a la naturaleza de la materia prima que es de carácter líquido, el rato de re envasar el producto nos da en la mayoría de casos sobrantes.

17. GASTOS DE ADMINISTRACION.-

SUELDOS Y SALARIOS	213.952.02
BENEFICIOS SOCIALES	65.587.44
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.591.48
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	13.788.14
SERVICIOS PUBLICOS	599.68
SEGUROS	29.950.59
HONORARIOS	28.849.26
SERVICIOS CONTRATADOS	10.043.52
ARRIENDOS	78.000.00
ATENCION AL PERSONAL	9.054.22
ANUNCIOS/PUBLICACIONES	838.00
GASTOS DE VIAJE Y MOVILIZACION	9.943.19
GASTOS DE GESTION	11.269.04
IMPUESTOS	395.817.33
CONTRIBUCIONES	11.935.36
UNIFORMES DEL PERSONAL	8.553.81
DEPRECIACIONES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	42.126.29
CUENTAS INCOBRABLES	12.926.39
Total:	945.825.76

Los Gastos Administrativos no tuvieron mayor relevancia respecto al año anterior, hubo un incremento del 10%, incremento razonable por el aumento de ventas, personal y espacios para bodegas que tuvimos en el año.

18. GASTOS DE VENTAS.-

SUELDOS Y SALARIOS	674.363.85
BENEFICIOS SOCIALES	327.194.23
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	39.752.89
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	54.126.24
SERVICIOS PUBLICOS	38.924.18
SEGUROS	954.30
SERVICIOS CONTRATADOS	71.567.82
ARRIENDOS	581.467.26
ATENCION AL PERSONAL	3.466.20

GASTOS DE VIAJE Y MOVILIZACION	96.584.95
GASTOS DE GESTION	27.98
MATERIALES Y UTILES DE OFICINA	8.351.72
IMPUESTOS	2.706.37
UNIFORMES DEL PERSONAL	14.556.24
DEPRECIACIONES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	29.879.94
FLETES Y TRANSPORTES	58.343.32
SUMINISTROS	51.114.94
GASTOS DE PUBLICIDAD	51.279.01
OTROS GASTOS	5.799.84
Total:	2.110.461.28

En los Gastos de Ventas, existe también un incremento del 10% respecto al año anterior, razón por la cual los gastos están dentro de los parámetros normales debido al crecimiento de ventas que tuvo en este año.

19. GASTOS FINANCIEROS.-

INTERESES A BANCOS	7.055.38
COMISIONES	624.36
OTROS GASTOS FINANCIEROS	4.131.50
Total:	11.811.24

20. OTROS GASTOS.-

OTROS GASTOS	20.378.00
GASTOS NO DEDUCIBLES	9.147.17
	29.525.17

En el caso de la cuenta Otros Gastos, hace referencia a pagos por THC a los exportadores, que al no presentarnos un documento tributable válido se considera no deducible.

Los Gastos no Deducibles hacen referencia a compras con facturas que no cumplen con los requisitos estipulados en el Reglamento de Comprobante de Venta y Retenciones para considerarse como deducibles.

21. IMPUESTO A LA RENTA.-

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por el ejercicio económico 2017, fue determinado como sigue:

Resultado del Ejercicio	349.929.55
(-) 15% Participación Empleados	52.489.43

(=) Utilidad después de Participación Empleados	297.440.12
(+) Gastos no deducibles	118.504.49
(-) Incremento Neto de Empleados	26.256.34
(=) Base Imponible para el Impuesto a la Renta	389.688.27
(-) Impuesto a la Renta	85.731.42

22. DETERMINACION TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de estas notas explicativas, el Servicio de Rentas Internas no ha realizado revisión tributaria alguna a la compañía. Consecuentemente, no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.



Ing. Tomás Saldaña Salcedo

GERENTE



Boris Nauta Tapia

CONTADOR