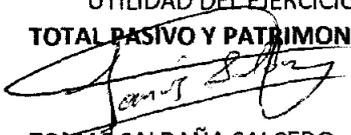


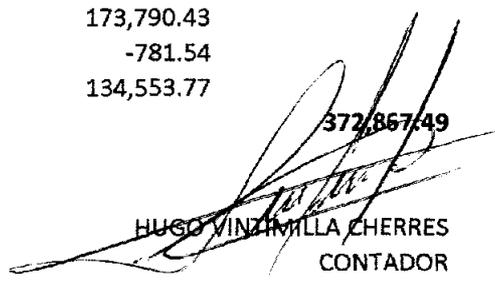
**BALANCE GENERAL
DE SALDAGRO CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ACTIVO		372,867.49
ACTIVO CORRIENTE		124,437.78
DISPONIBLE		393.36
BANCOS	393.36	
EXIGIBLE		78,296.52
CLIENTES	76,943.77	
CUENTAS POR COBRAR	1,352.75	
PAGOS ANTICIPADOS		45,747.90
IMPUESTOS ANTICIPADOS	38,156.82	
SEGUROS ANTICIPADOS	7,591.08	
ACTIVOS FIJOS		248,429.71
VEHICULOS	390,536.28	
DEPRECIACION ACUMULADA	-142,106.57	
PASIVO		62,041.97
PASIVO CORRIENTE		60,473.81
PROVEEDORES NACIONALES	37,315.83	
OBLIGACIONES FISCALES	1,900.44	
OBLIGACIONES PATRONALES	602.81	
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	4,128.79	
CUENTAS POR PAGAR	16,345.94	
PROVISIONES POR PAGAR	180.00	
PASIVO A LARGO PLAZO		1,568.16
JUBILACION PATRONAL	1,380.71	
DESAHUCIO	187.45	
PATRIMONIO		310,825.52
CAPITAL SOCIAL	800.00	
RESERVA LEGAL	2,406.16	
CAPITAL ADICIONAL	56.70	
UTILIDADES ACUMULADAS	173,790.43	
RESULTADO POR APLICACION DE NIIFS	-781.54	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	134,553.77	

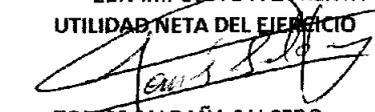
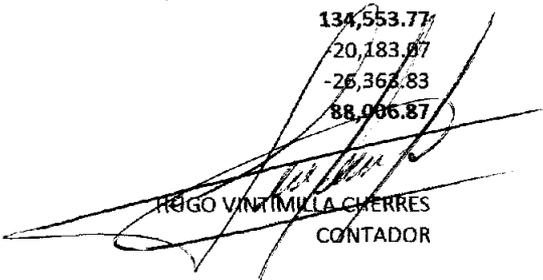
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

372,867.49


TOMÁS SALDAÑA SALCEDO
GERENTE


HUGO VINTIMILLA CHERRES
CONTADOR

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DE SALDAGRO CIA. LTDA.
DEL 01 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

INGRESOS TOTALES		253,842.64
VENTAS NETAS		252,000.00
VENTAS BRUTAS	252,000.00	
INGRESOS NO OPERACIONALES		1,842.64
OTROS INGRESOS	1,842.64	
GASTOS OPERACIONALES		119,288.87
GASTOS DE ADMINISTRACION		30,798.67
SUELDOS Y SALARIOS	18,065.17	
BENEFICIOS SOCIALES	7,429.71	
HONORARIOS/SERVICIOS CONTRATAD	244.56	
IMPUESTOS	4,735.71	
CONTRIBUCIONES	323.52	
GASTOS DE VENTAS		87,193.80
REPARACION Y MANT/DE VEHICULOS	215.99	
SEGUROS	12,285.49	
HONORARIOS / GASTOS LEGALES	405.78	
ARRIENDOS	8,400.45	
MATERIALES/UTILES DE OFICINA	46.00	
DEPRECIACIONES	59,748.11	
IMPUESTOS	5,563.82	
GASTOS VARIOS	528.16	
GASTOS FINANCIEROS		90.22
INTERESES/COMISIONES	90.22	
INTERESES A BANCOS	88.69	
GASTOS BANCARIOS	1.53	
GASTOS NO OPERACIONALES		1,206.18
OTROS EGRESOS	0.19	
GASTOS NO DEDUCIBLES	1,205.99	
GASTOS NO DEDUCIBLES	1,205.99	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		134,553.77
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		20,183.87
22% IMPUESTO A LA RENTA		-26,366.83
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		88,006.87
 TOMAS SALDAÑA SALCEDO GERENTE		 RIGGO VINTIMILLA CHERRES CONTADOR

1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- **SALDAGRO CIA. LTDA.-** La Compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada ante el señor Notario Quinto del Cantón Cuenca el 30 de diciembre de 1996, constituyéndose como una Compañía de Responsabilidad Limitada con un capital social de cinco millones de sucres, con una duración de cincuenta años, pudiendo ampliarse o restringirse este plazo, siendo su actividad principal la importación, exportación, distribución, comercialización de productos agrícolas y veterinarios, fumigadoras, semillas, herramientas, maquinaria e instrumental, repuestos y accesorios.

El 05 de marzo del 2002, mediante escritura pública efectuada en la Notaria Quinta del Cantón Cuenca, se procedió al aumento de capital en la suma de seiscientos dólares, utilizando para ello, la cuenta de utilidades acumuladas, por tanto su capital pasó de doscientos dólares a ochocientos dólares.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

- **Bases de presentación.-**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

- **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 la 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 servicio de arrendamiento de vehículos.

- **Reconocimiento de costos y gastos.-**

Los costos y gastos son registrados cuando acontecen, independientemente de

SALDAGRO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 patronal y desahucio.-**

Son registrados 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 2016) 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.-**

Están registrados al costo de adquisición y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, descontado 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>Tasas</u>
Vehículos	20%

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

2.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 , está conformado por las siguientes cuentas:

Clientes	Nota 2.1	76.943.77
Provisión para cuenta incobrables		0.00
Total		76.943.77

SALDAGRO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

En este ejercicio no se provisiono ningún valor, porque los clientes están relacionados por administración con la compañía.

2.1.- CLIENTES

El saldo de esta cuenta está conformado por los siguientes clientes:

Agrosad Productos Agropecuarios C. Ltda.	76.943.77
Total	76.943.77

3.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016, está conformado por los impuestos anticipados y seguros anticipados.

Retenciones del I.V.A.	Nota 3.1	33.116.82
Crédito Tributario por la Renta	Nota 3.2	5.040.00
Seguros Anticipados	Nota 3.3	7.591.08
TOTAL:		45.747.90

3.1.- Al 31 de diciembre del año 2016, las retenciones del I.V.A. está conformado por las retenciones efectuadas por los clientes, este saldo nos servirá para cubrir el I.V.A. cobrado en las facturas de ventas y, en caso de no compensarse en el futuro es susceptible de reclamo.

3.2.- El crédito tributario por la renta, son retenciones que nos realizan los clientes en las facturas de ventas y va a servir para cancelar el impuesto causado por el ejercicio 2016.

3.3.- Está compuesto por las pólizas de seguros emitidas por la compañía Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros S. A. y sirve para cubrir posibles pérdidas de los activos fijos de la compañía y vence el 17 de agosto del 2017.

4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los vehículos están a nombre de la empresa y no están garantizando ninguna obligación. Estos, están arrendados a la Compañía Agrosad Productos Agropecuarios C. Ltda.

Durante el año 2016 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Retiros	Saldo al 31-dic-16
Vehículos	271.306.87	119.229.41	0.00	390.536.28
Depreciación Acumulada	-82.358.46	-59.748.11	0.00	-142.106.57
Neto	188.948.41	59.481.30	0.00	248.429.71

5.- PROVEEDORES POR PAGAR

SALDAGRO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Al 31 de diciembre del 2016 está conformado por las siguientes cuentas:

Metrocar S.A.	Nota 5.1	25.701.32
Allianza compañía de seguros y reaseguros	Nota 5.2	3.598.03
Eulalia Salcedo Orellana	Nota 5.3	7.728.00
Otros Proveedores		288.48
TOTAL:		37.315.83

- 5.1** Los \$ 25.701,32 saldo de las facturas 001-005-922 y 001-005-923 por la compra de vehículos para arrendar.
- 5.2** Los \$ 3.598,03 que se le adeuda a la compañía Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros son por las facturas emitidas por las pólizas de seguros que cubren los riesgos de los activos fijos (nota 3.3).
- 5.3** Los \$ 7.728.00 que se le adeuda a la señora Eulalia Salcedo corresponde a la factura 001-001-0748 por concepto de arriendo de un local por el año 2016.

6.- OTRAS OBLIGACIONES.-

Al 31 de diciembre del 2016 están conformadas por las siguientes cuentas:

Obligaciones Fiscales	Nota 6.1	1.900.44
Impuesto a la Renta	Nota 6.1	26.363.83
Obligaciones con el I.E.S.S.	Nota 6.2	602.81
Sueldos por pagar y beneficios sociales	Nota 6.3	4.128.79
15% Participación de Trabajadores	Nota 6.4	20.183.07
TOTAL:		53.178.94

- 6.1** Son valores retenidos a los proveedores y empleados durante el mes de diciembre del 2016 e impuesto a la renta por el ejercicio 2016.

El impuesto a la renta causado por la utilidad obtenida durante el ejercicio 2016 fue de \$ 26.363.83 de este monto se restará las retenciones de los clientes por el valor de \$ 5.040,00 (nota 3.2).

- 6.2** Comprende las planillas de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social I.E.S.S. por el mes de diciembre del 2016.
- 6.3** Está conformado por los sueldos pendientes de pago de diciembre del 2016 y por los valores para cancelar décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones.
- 6.4** De acuerdo a la normativa legal de la utilidad obtenida hay que reconocer a los trabajadores el 15%, que será repartida en función del tiempo laborado y de acuerdo al número de cargas. Teniendo un límite máximo de 24 salarios básicos unificados por cada trabajador; que rige a partir de abril del 2017.

7.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 está conformado por las siguientes cuentas:

Sucesión Indivisa de Marcela Saldaña Salcedo	Nota 7.1	15.874.30
--	----------	-----------

SALDAGRO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

TOTAL:		15.874.30
---------------	--	------------------

7.1 Valor entregado por la Sucesión Indivisa de Marcela Saldaña Salcedo y Otros para financiar la compra de un vehículo.

8.- PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS.-

Al 31 de diciembre del 2016, el movimiento de esta cuenta, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio
Saldo enero 1, 2015	373.97	90.49
Más: Provisiones año 2016	1.058.62	96.96
Menos: Personal Retirado	-51.88	0.00
Saldo diciembre 31, 2016	1.380.71	187.45

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activo.

9.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del año 2016, el capital social de la compañía está constituido por 800 participaciones de US\$ 1,00 cada una, descompuesto de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL	%
Martha Eulalia Salcedo Orellana	281.00	35.125%
Tomás Francisco Saldaña Salcedo	173.00	21.625%
Isabel Cristina Saldaña Salcedo	173.00	21.625%
Sucesión Indivisa de los Herederos y Derecho Habientes de Marcela Alexandra Saldaña S.	173.00	21.625%
TOTAL:	800.00	100%

10.- RESULTADOS ACUMULADOS.-

A diciembre 31 de 2016, el origen del saldo de esta cuenta, es como sigue:

Utilidad por el año 2005	1.079.89
Utilidad por el año 2006	4.642.02
Utilidad por el año 2007	2.399.22
Utilidad por el año 2008	5.227.92
Utilidad por el año 2011	3.942.07
Utilidad por el año 2012	7.684.76
Utilidad por el año 2013	10.237.39
Utilidad por el año 2014	39.651.65
Utilidad por el año 2015	98.925.51
Resultado por aplicación de las NIIF'S	-781.54
Saldo diciembre 31, 2016	173.008.89

SALDAGRO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

11.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

Ingresos Totales	253.842.64
Costos y Gastos	119.288.87
Utilidad del Ejercicio	134.553.77
Menos: Impuesto a la renta	26.363.83
Menos: 15% Participación de Trabajadores	20.183.07
Saldo diciembre 31, 2016	88.006.87

El saldo de \$ 88.0006.87 es la utilidad neta por el ejercicio 2016, la cual queda a disposición de los señores socios

12.- VENTAS

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

Servicio de Arriendo de Vehículos	252.000.00
Venta de Vehículos	0.00
Saldo diciembre 31, 2016	252.000.00

13.- GASTOS OPERACIONALES

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

Sueldos y Salarios	18.065.17
Beneficios Sociales, Aportes a la Seguridad Social y Fondos de Reserva	6.274.13
Jubilación Patronal y desahucio	1.155.58
Seguros	12.285.49
Depreciaciones	59.748.11
Impuestos, contribuciones y otros	10.622.58
Otros Gastos	11.137.81
TOTAL:	119.288.87

14.- 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 2016, fue determinado como sigue:

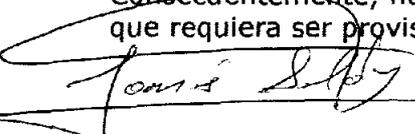
Resultado del Ejercicio	134.553.77
(-) 15% Participación de Empleados	20.183.07
(=) Utilidad después de participación de empleados	114.370.70
(+) Gastos no deducibles	5.464.88
(=) Base Imponible para el impuesto a la renta	119.835.58
(-) Impuesto a la renta	26.363.83

15.- DETERMINACION TRIBUTARIA.-

Durante los últimos años, hasta la fecha de conclusión de estas notas, el

SALDAGRO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Servicio de Rentas Internar no ha realizado revisión tributaria a la compañía. Consecuentemente, no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.



Tomas Saldaña Salcedo

GERENTE



Ing. Hugo Vintimilla Cheres

CONTADOR