

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**AMBAGRO S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2018**

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

CONTENIDO DEL INFORME

Dictamen de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera Comparativo
Estado de Resultados Comparativo
Estado de Flujo de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS

| | |
|-------|--|
| C.A. | Compañía Anónima |
| S. A. | Sociedad Anónima |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIFs | Normas Internacionales de Información Financiera |
| Ltda. | Limitada |
| USD | Dólares Americanos |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| Dep. | Depreciación |
| Prov. | Provisión |
| Ctas. | Cuentas |
| IVA | Impuesto al Valor Agregado |
| Cta. | Cuenta |
| Cte. | Corriente |
| Dif. | Diferencia |
| Temp. | Temporaria |

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

**DICTAMEN DE
AUDITORÍA**

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores administradores y socios de la compañía Ambagro S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía Ambagro S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Ambagro S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas 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 compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Llamamos la atención sobre lo mencionado en la Nota 2 a los estados financieros que describe la situación de las obligaciones por cobrar a clientes de los años 2014, 2015 y 2016 que se encuentran con trámite judicial por el monto de US\$ 109.344,24 y que hasta el cierre del año aún no se han recuperado por lo que la administración de la compañía luego de dar de baja facturas del 2013 contra la provisión acumulada de cuentas incobrables por el valor de US\$ 17.240,22, mediante comunicación del 8 de marzo del 2018, en consenso con el 67,5% del paquete accionario manifiestan que plantearán a la Junta de Accionistas programada para el 22 de marzo del presente destinar US\$ 10.000,00 de las utilidades líquidas como reserva facultativa para disminuir estas cuentas por cobrar, así como también incrementar al 3% el porcentaje para la provisión de cuentas incobrables, con lo cual se espera disminuir el grado de incobrabilidad de la cartera de clientes. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a esta cuestión.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

Otros Asuntos

Los Estados Financieros de la compañía Ambagro S.A. al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otros auditores quienes al 20 de marzo del 2018 emitieron una opinión con salvedades.

Información presentada en Adición a los Estados Financieros

La administración de la compañía es la responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual emitido por los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del gobierno de la compañía.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, 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 empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 • Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos 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 ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de ejecución debidamente planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

El Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del año 2018 se emite por separado y se entregará en lo posterior en las fechas y condiciones establecidas por los organismos de control.



Dr. Mg. Fernando Campaña I.
AUDITOR EXTERNO
Reg. SC- 315

Ambato, 15 de marzo del 2019

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

*Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net
AMBATO - ECUADOR*

**ESTADOS
FINANCIEROS**

AMBAGRO S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
Del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2018
(expresado en dólares estadounidenses)

| | NOTA | 2018 | 2017 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | 4 | 165.877,67 | 142.425,70 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADOS | 5 | 401.260,46 | 432.508,27 |
| CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES N/R | | | |
| DETERIORO CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADOS | | | |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS | | 0,00 | 268,84 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS | | 1.144,20 | 1.379,59 |
| CREDITOS A FAVOR - ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA CORRIENTES | 7 | 48.783,50 | 59.263,79 |
| INVENTARIOS | 6 | 658.824,45 | 408.027,52 |
| MERCADERIAS EN TRÁNSITO | | | |
| PAGOS ANTICIPADOS - EMPRESAS PRIVADAS | 8 | 11.596,41 | 14.053,38 |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 9 | 300,00 | 0,00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | | |
| NO DEPRECIABLE | 10 | 97.200,00 | 97.200,00 |
| TERRENOS | | | |
| DEPRECIABLE | 10 | 158.989,73 | 158.195,29 |
| EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS) | | | |
| MAQUINARIA, EQUIPO Y HERRAMIENTAS | | | |
| MUEBLES Y ENSERES | | | |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | | | |
| VEHÍCULOS Y EQUIPO DE TRANSPORTE | | | |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUM. DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| ACTIVOS INTANGIBLES | | | |
| OTROS ACTIVOS INTANGIBLES | 11 | 93.440,66 | 79.662,92 |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA ACTIVOS INTANGIBLES | | | |
| CREDITOS A FAVOR - ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA NO CORRIENTES | 7 | 0,00 | 11.289,11 |
| CREDITO TRIBUTARIO-RETENCIONES EN LA FUENTE IMP. RENTA | | | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTES | 12 | 2.905,77 | |
| POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS | | | |
| TOTAL ACTIVO | | 1.640.322,85 | 1.404.274,41 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES N/R LOCALES | 14 | 77.133,19 | 67.384,02 |
| CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES N/R EXTERIOR | 14 | 594.685,72 | 294.392,80 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR-ACCIONISTAS | | 0,00 | 0,00 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS - NO RELACIONADOS | 13 | 158.612,66 | 228.188,29 |
| OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 15 | 869,90 | 1.198,39 |
| OBLIGACIONES - SEGURIDAD SOCIAL | 16 | 5.247,36 | 4.568,23 |
| SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR | 16 | 15.092,97 | 10.922,03 |
| PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | 16 | 8.795,14 | 8.906,60 |
| MOVILIZACIONES POR PAGAR | 16 | 1.621,06 | 1.097,68 |
| OTRAS PROVISIONES CORRIENTES | | 5.723,02 | 7.123,02 |
| ANTICIPOS RECIBIDOS | | 1.150,00 | 150,00 |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES | | 554,94 | 605,59 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS | 17 | 150.000,00 | 150.000,00 |
| PROVISION NO CORRIENTES BENEFICIOS EMPLEADOS | 18 | 59.213,04 | 49.927,76 |
| PASIVOS NO CORRIENTES - IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO | 19 | 2.905,77 | |
| TOTAL PASIVO | | 1.081.604,77 | 824.464,41 |
| PATRIMONIO | | | |
| CAPITAL SOCIAL PAGADO | 20 | 370.340,00 | 370.340,00 |
| RESERVAS | 21 | 18.977,53 | 7.770,09 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 22 | 5.772,56 | 5.772,56 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 23 | 25.920,00 | 25.920,00 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 137.707,99 | 170.007,35 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 558.718,08 | 579.810,00 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.640.322,85 | 1.404.274,41 |



Sr. José David Holguín Naranjo
GERENTE GENERAL



Ing. Adriana Sagñay V.
CONTADOR GENERAL

AMBAGRO S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL COMPARATIVO
Del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2018
(expresado en dólares estadounidense)

| | NOTA | 2018 | 2017 |
|---|-----------|---------------------|----------------------|
| Ventas Netas | | | |
| Ventas | 24 | 1.603.624,97 | 1.661.702,91 |
| (-) Descuentos | 24 | 7.166,95 | 2.763,70 |
| (-) Devoluciones | 24 | 1.332,24 | 3.320,84 |
| Costo de Transformación y Ventas | 25 | 1.066.632,24 | 1.091.880,93 |
| Utilidad Bruta en Ventas | | 528.493,54 | 563.737,44 |
| Gastos Operacionales | | | |
| Gastos Ventas | 26 | | |
| Gastos Administrativos | 26.1 | 206.365,60 | 179.334,27 |
| | 26.2 | 152.891,39 | 176.907,17 |
| Utilidad Operacional | | 169.236,55 | 207.496,00 |
| Ingresos No Operacionales | 27 | 5.804,15 | 5.708,21 |
| Gastos Financieros | 28 | 36.287,36 | 42.604,57 |
| Gastos Extraordinarios | 29 | 1.045,35 | 592,29 |
| Utilidad Antes de Impuestos | | 137.707,99 | 170.007,35 |
| 15% Participación Trabajadores | | 20.656,20 | 25.501,10 |
| 22% Impuesto a la Renta Causado | 30 | 32.741,24 | 32.431,97 |
| Utilidad del Período | | 84.310,55 | 112.074,28 |
| Reserva Legal | 31 | 8.431,05 | 11.207,43 |
| Resultado Integral Total | | \$ 75.879,49 | \$ 100.866,85 |



Sr. José David Holguín Naranjo
GERENTE GENERAL



Ing. Adriana Sagñay V.
CONTADOR GENERAL

AMBAGRO S.A.
ESTADO DE COSTO DE TRANSFORMACIÓN Y VENTA
Del 1ro de Enero Al 31 de Diciembre de 2018
(expresado en dólares estadounidenses)

| <u>CONCEPTO</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| INVENTARIOS INICIALES | | |
| I.I. Producto Terminado Ambato | 107.501,53 | 86.563,77 |
| I.I. Producto Terminado Quito | 0,00 | 11.855,00 |
| I.I. Materia Prima Granel | 245.618,23 | 258.732,60 |
| I.I. Otros Insumos | 161,93 | 608,27 |
| I.I. Suministros y Materiales | 54.446,51 | 46.230,07 |
| (+) IMPORTACIONES | | |
| Imp. Materia Prima a Granel | 738.971,24 | 712.324,71 |
| Imp. Suministros y Materiales | 0,00 | 4.549,85 |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES | | |
| COMPRAS NETAS MATERIA PRIMA | | |
| Compras Materia Prima a Granel | 206.468,44 | 168.641,84 |
| (-) Devolución Materia Prima | 0,00 | |
| (-) Descuento Materia Prima | 0,00 | |
| COMPRAS NETAS SUMINISTROS Y MATERIALES | | |
| Compras Suministros y Materiales | 142.671,82 | 147.248,63 |
| (-) Devolución Suministros y Materiales | 0,00 | |
| (-) Descuento Suministros y Materiales | 0,00 | |
| COMPRAS NETAS OTROS INSUMOS | | |
| Compras Otros Insumos | 600,00 | 2.650,40 |
| (-) Devolución Otros Insumos | 0,00 | |
| (-) Descuento Otros Insumos | 0,00 | |
| (+) MANO DE OBRA EMPLEADA - PROCESO DE ENVASADO Y ENFUNDADO | | |
| Sueldos | 35.002,08 | 35.241,56 |
| Horas Extraordinarias | 2.684,51 | 3.544,69 |
| Alcance - Reemplazo | 279,15 | 0,00 |
| Fondos de Reserva | 3.330,36 | 3.429,69 |
| Décimo Tercer Sueldo | 3.323,09 | 3.431,09 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 2.583,56 | 2.684,81 |
| Vacaciones | 1.661,53 | 1.715,55 |
| Aporte Patronal | 4.847,30 | 5.002,49 |
| (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS ASIGNADOS | | |
| (+) Recargo en compras (Transporte) | 2.091,63 | 4.793,37 |
| (+) Materiales Indirectos | 2.684,56 | 5.754,44 |
| (+) Productos Caducados | 17,18 | |
| (-) INVENTARIOS FINALES | | |
| I.F. Producto Terminado Ambato | -134.380,28 | -107.501,53 |
| I.F. Producto Terminado Quito | 0,00 | 0,00 |
| I.F. Materia Prima Granel | -299.281,91 | -245.618,23 |
| I.F. Otros Insumos | -95,22 | -161,93 |
| I.F. Suministros y Materiales | -54.156,74 | -54.446,51 |
| (+/-) AJUSTES INVENTARIALES | | |
| (-) Registros y analisis productos agrocalidad | -6,72 | -336,61 |
| (-) Materiales Indirectos | -61,20 | -118,70 |
| (-) Otros medios publicidad | -313,17 | -145,02 |
| (-) Productos Caducados | -17,18 | 0,00 |
| (=) COSTO DE TRANSFORMACIÓN Y VENTAS | \$ 1.066.632,24 | \$ 1.091.880,93 |



Sr. José David Holguin Naranjo
GERENTE GENERAL



Ing. Adriana Sagñay V.
CONTADOR GENERAL

AMBAGRO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1ro de Enero Al 31 de Diciembre de 2018
(expresado en dólares estadounidense)

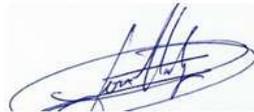
| | NOTA | 2018 | 2017 |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| OPERACIÓN | | | |
| COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS Y OTROS INGRESOS | | | |
| EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES POR VENTAS | | 1.623.463,16 | 1.637.862,03 |
| OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES | | 1.795,70 | 2.099,44 |
| SUMAN | | \$ 1.625.258,86 | \$ 1.639.961,47 |
| PAGOS A PROVEEDORES Y OTROS ACREEDORES POR BIENES Y SERVICIOS | | | |
| EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR | 32.1 | -1.005.458,14 | -1.123.662,81 |
| EFFECTIVO PAGADO POR TRANSPORTE - GASTOS INDIRECTOS | | -12.715,01 | -13.125,65 |
| EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS INDIRECTOS | | -16.454,31 | -13.888,41 |
| EFFECTIVO PAGADO POR MATERIALES Y SUMINISTROS | | -1.031,00 | -1.553,16 |
| EFFECTIVO PAGADO POR PUBLICIDAD Y PROPAGANDA | | -16.942,90 | -4.855,37 |
| EFFECTIVO PAGADO POR ANÁLISIS Y REGISTRO DE PRODUCTOS | | -4.016,80 | -7.323,67 |
| EFFECTIVO PAGADO POR SEGUROS | | -6.273,87 | -6.606,85 |
| EFFECTIVO PAGADO POR HONORARIOS | | -3.488,23 | -19.689,88 |
| EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS DE GESTION | | -5.568,33 | -7.796,78 |
| EFFECTIVO PAGADO POR REPUESTOS ACTIVOS FIJOS | | -4.421,28 | -3.810,85 |
| EFFECTIVO PAGADO POR MANTENIMIENTO ACTIVOS | | -5.934,57 | -6.836,95 |
| EFFECTIVO PAGADO POR COMBUSTIBLE VEHICULOS | | -8.686,16 | -7.768,32 |
| EFFECTIVO PAGADO POR OTROS SERVICIOS PRIVADOS | | -12.804,15 | -7.744,78 |
| EFFECTIVO PÁGADO POR PLAN AMBIENTAL | | -12.755,80 | -5.181,82 |
| EFFECTIVO PAGADO POR SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL | | -4.581,10 | -4.577,41 |
| SUMAN | | \$ -1.121.131,65 | \$ -1.234.422,71 |
| PAGOS A EMPLEADOS POR SUELDOS, SALARIOS Y BENEFICIOS | | | |
| EFFECTIVO PAGADO POR SUELDOS Y EXTRAS | 32.2 | -115.141,14 | -124.132,89 |
| EFFECTIVO PAGADO POR BENEFICIOS SOCIALES | | -37.785,12 | -41.295,91 |
| EFFECTIVO PAGADO POR OTROS BENEFICIOS NO APORTADOS AL IESS | | -10.039,89 | -11.536,57 |
| EFFECTIVO PAGADO POR MOVILIZACIONES | | -5.636,46 | -8.455,24 |
| EFFECTIVO PAGADO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | | -25.501,10 | -13.286,54 |
| SUMAN | | \$ -194.103,71 | \$ -198.707,15 |
| PAGOS A INSTITUCIONES Y ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO | | | |
| EFFECTIVO PAGADO A ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO | | 6.927,32 | -14.376,31 |
| EFFECTIVO PAGADO POR IMPUESTO A LA RENTA | | -32.431,97 | -20.575,26 |
| SUMAN | | \$ -25.504,65 | \$ -34.951,57 |
| PAGOS A INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO | | | |
| EFFECTIVO PAGADO POR SERVICIOS BANCARIOS | 32.3 | -5.106,26 | -7.811,96 |
| EFFECTIVO PAGADO POR INTERES FINANCIAMIENTO - IFIS | | -16.181,10 | -19.489,98 |
| EFFECTIVO PAGADO POR INTERES FINANCIAMIENTO - PERSONAS NATURALES NO IFIS | | -15.000,00 | -15.302,63 |
| SUMAN | | \$ -36.287,36 | \$ -42.604,57 |
| PAGOS A OTROS ACREEDORES POR BIENES Y SERVICIOS | | | |
| EFFECTIVO PAGADO POR OTROS GASTOS DE VENTAS | | 0,00 | -8,99 |
| EFFECTIVO PAGADO POR OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS | | -907,91 | -708,17 |
| EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS EXTRAORDINARIOS | | -1.045,35 | -492,29 |
| SUMAN | | \$ -1.953,26 | \$ -1.209,45 |
| POR PAGOS REALIZADOS A ACCIONISTAS | | | |
| 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES | | 0,00 | 0,00 |
| IMPUESTO A LA RENTA (ANTICIPO O PAGO DEFINITIVO) | | 0,00 | 0,00 |
| DIVIDENDOS PAGADOS A LOS ACCIONISTAS | | -100.866,85 | -49.243,64 |
| SUMAN | | \$ -100.866,85 | \$ -49.243,64 |
| SUMAN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | \$ 145.411,38 | \$ 78.822,38 |
| INVERSIÓN | | | |
| ADQUISICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| ADQUISICIÓN MUEBLES Y ENSERES | 33 | 0,00 | -607,28 |
| ADQUISICIÓN VEHÍCULOS | | -19.251,89 | -14.000,00 |
| ADQUISICIÓN EQUIPO DE COMPUTACIÓN | | -6.261,00 | -1.590,96 |
| ADQUISICIÓN MAQUINARIA DE BODEGA | | -3.647,51 | -20.763,63 |
| ADQUISICIÓN HERRAMIENTAS Y EQUIPO DE BODEGA | | 0,00 | -440,10 |
| ADQUISICIÓN O MEJORAS EN GALPÓN INDUSTRIAL | | -2.707,26 | -2.714,48 |
| ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FIJOS EN CONSTRUCCIÓN (HERRAMIENTAS DE BODEGA) | | 0,00 | 0,00 |
| ADQUISICIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES - REGISTRO DE PRODUCTOS EN PROCESO | | -20.516,13 | -40.331,92 |
| SUMAN | | \$ -52.383,79 | \$ -80.448,37 |
| VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| EFFECTIVO RECIBIDO POR VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | 0,00 | 3.508,77 |
| SUMAN | | \$ - | \$ 3.508,77 |
| SUMAN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | \$ -52.383,79 | \$ -76.939,60 |
| FINANCIAMIENTO | | | |
| OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO +/- | | | |
| (+) EFFECTIVO POR PRESTAMOS - SISTEMA FINANCIERO | | -69.575,63 | 109.700,53 |
| (+)OBTENCIÓN DE PRESTAMOS DE PERSONAS NATURALES NO IFIS | | 0,00 | 0,00 |
| (-) PAGO DE OTROS PRESTAMOS - PERSONAS NATURALES NO IFIS | | 0,00 | -20.000,00 |
| SUMAN | | \$ -69.575,63 | \$ 89.700,53 |
| SUMAN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | \$ -69.575,63 | \$ 89.700,53 |
| EFFECTIVO NETO Y SUS EQUIVALENTES | | 23.451,96 | 91.583,31 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 01-ENERO | | 142.425,70 | 50.842,39 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 31-DICIEMBRE | | \$ 165.877,66 | \$ 142.425,70 |


Sr. José David Holguín Naranjo
GERENTE GENERAL


Ing. Adriana Sagñay V.
CONTADOR GENERAL

AMBAGRO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2018
 (expresado en dólares estadounidense)

| | CAPITAL SOCIAL | APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | RESERVA LEGAL | RESULTADOS ACUMULADOS | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | RESULTADO DEL EJERCICIO | |
|---|----------------|----------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------|
| SALDO AL 01 DE ENERO 2018 | 370.340,00 | 0,00 | 7.770,09 | 5.772,56 | 25.920,00 | 170.007,35 | 579.810,00 |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL | | | | | | | 0,00 |
| APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES | | | | | | | 0,00 |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE RESERVA LEGAL | | | | | | | 0,00 |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) RESULTADOS ACUMULADOS | | | | | | | 0,00 |
| DIVIDENDOS | | | | | | -100.866,85 | -100.866,85 |
| 15% UTILIDADES TRABAJADORES | | | | | | -25.501,10 | -25.501,10 |
| IMPUESTO A LA RENTA | | | | | | -32.431,97 | -32.431,97 |
| RESERVA LEGAL | | | 11.207,43 | | | -11.207,43 | 0,00 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | | | | | 137.707,99 | 137.707,99 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018 | 370.340,00 | 0,00 | 18.977,52 | 5.772,56 | 25.920,00 | 137.707,99 | 558.718,07 |



Sr. José David Holguín Naranjo
GERENTE GENERAL



Ing. Adriana Sagñay V.
CONTADOR GENERAL

AMBAGRO S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
Del 1ro de enero al 31 de diciembre del 2018
(expresado en dólares estadounidense)

| Descripción | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 137.707,99 | 170.007,35 |
| (-) Participación Trabajadores | 20.656,20 | 25.501,10 |
| Utilidad Antes de Impuesto a la Renta | 117.051,79 | 144.506,25 |
| (+) Gastos No Deducibles Locales y del exterior (ICT-A11) | 14.045,65 | 2.911,80 |
| (-) Otras Rentas Exentas y No Gravadas | 1.670,72 | 0,00 |
| (+) Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos | 23,38 | 0,00 |
| (+) Gastos Incurridos para generar ingresos exentos | 1.514,88 | 0,00 |
| Utilidad Gravable | 130.964,98 | 147.418,05 |
| Impuesto a la Renta Causado | | |
| Tarifa del 15% sobre utilidad a reinvertir | | |
| Tarifa del 25% sobre no reinversión | 32.741,24 | 32.431,97 |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado | 14.473,81 | 12.566,18 |
| (-) Rebaja del 40% del anticipo declarado y pendiente de pago | 0,00 | 5.026,47 |
| (=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado | 18.267,43 | 24.892,26 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 14.473,81 | 7.539,71 |
| (=) Impuesto a la Renta Causado | 32.741,24 | 32.431,97 |
| (-) <u>Créditos Tributarios a favor de la empresa.</u> | | |
| (-) Anticipo pagado en Julio y Septiembre | 0,00 | 0,00 |
| (-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2017 | | 21.186,17 |
| (-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2017 | 3.649,07 | 11.245,80 |
| (-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2018 | 22.548,85 | |
| (-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2018 | 6.543,32 | |
| (=) Saldo - Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2017 | 0,00 | 3.649,07 |
| (=) Saldo - Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2018 | 7.306,98 | |
| (-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2013 | 0,00 | 1.017,06 |
| (-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2016 | 0,00 | 10272,05 |
| (=) Saldo a favor de la Compañía Año 2018 | 7.306,98 | 14.938,18 |
| Créditos Tributarios reconocidos administración tributaria | | |
| Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2015 - NC/361167 | 0,00 | 9409,83 |
| Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2014 - NC/200725 | 0,00 | 7.639,10 |
| Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2015 - NC/200967 | 0,00 | 6.133,82 |
| Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2016 - NC/466955 | 8.552,07 | 0,00 |
| Crédito Tributario ejercicio fiscal 2013 - NC/467773 | 183,21 | 0,00 |
| | 8.735,28 | 23.182,75 |



Sr. José David Holguín Naranjo
GERENTE GENERAL



Ing. Adriana Sagñay V.
CONTADOR GENERAL

AMBAGRO S.A.
CÁLCULO RESERVA LEGAL
Del 1ro de Enero Al 31 de Diciembre de 2018

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| | |
|------------------------------------|--------------------------|
| UTILIDAD CONTABLE | 137.707,99 |
| (-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | <u>20.656,20</u> |
| UTILIDAD EFECTIVA | <u>117.051,79</u> |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | <u>32.741,24</u> |

CÁLCULO RESERVA LEGAL

| | |
|---------------------------------------|-------------------------|
| UTILIDAD CONTABLE | 137.707,99 |
| (-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | 20.656,20 |
| (-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | 32.741,24 |
| (=) BASE CÁLCULO RESERVA LEGAL | <u>84.310,55</u> |
| 10% RESERVA LEGAL | <u>8.431,05</u> |



Sr. José David Holguín Naranjo
GERENTE GENERAL



Ing. Adriana Sagñay V.
CONTADOR GENERAL

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

*Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net
AMBATO - ECUADOR*

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

INFORMACIÓN GENERAL

DOMICILIO Y DENOMINACIÓN

Con domicilio principal en la ciudad de Ambato, los comparecientes constituyen una Sociedad Anónima de nacionalidad ecuatoriana que tendrá como denominación la de "Ambagro S.A.". Mediante la resolución de la Junta General de Accionistas la Compañía podrá establecer Sucursales o agencias en otros lugares del País o en el exterior sujetándose a las disposiciones legales pertinentes.

REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES

El número de Registro Único de Contribuyentes es el 1890139589001

OBJETO SOCIAL

La compañía tiene por objetivo: la importación y comercialización de materias primas, maquinaria agrícola, insumos y productos terminados para la actividad agropecuaria y demás actividades afines; la producción, transformación, formulación, comercialización de productos de uso agrícola; y, la comercialización al por mayor o al detal de productos agrícolas, inclusive su importación o exportación. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá importar todo tipo de maquinaria y equipo, sus partes y repuestos, así como realizar todo negocio, acto o contrato, civil o mercantil permitido por las Leyes ecuatorianas y relacionados con su objeto social, inclusive actuar como representante y agente distribuidor de firmas nacionales y extranjeras e intervenir como socia o accionista en la constitución de compañías o adquirir acciones o participaciones en compañías ya constituidas.

REPRESENTANTE LEGAL

El literal a) del artículo Vigésimo Tercero de los Estatutos establece que al Gerente General le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de US\$ 370.340.00 (Trescientos setenta mil trescientos cuarenta 00/100) dólares americanos, distribuido en los socios en las proporciones que se detallan:

| SOCIOS | VALOR | % |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|
| Juan Fernando Caicedo Mafla | 66.109,00 | 17,85% |
| Klever Ernesto Figueroa Espin | 92.245,00 | 24,91% |
| Aida Herminia Hernandez Gavilanez | 27.672,00 | 7,47% |
| Gabriel Augusto Naranjo Roman | 184.314,00 | 49,77% |
| Total del Capital Social | 370.340,00 | 100,00% |

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Succe y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

NORMATIVA LEGAL PARA LA COMPAÑÍA

Para la ejecución de sus actividades en el presente ejercicio económico la compañía debe observar las leyes, reglamentos y disposiciones que siguen:

Ley de Compañías

Ley Orgánica para el Fortalecimiento y Optimización del Sector Societario y Bursátil

Ley de Régimen Tributario Interno

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

Código Orgánico Monetario y Financiero

Código de Trabajo

Ley de Seguridad Social.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento.

Ley Orgánica para la Justicia Laboral y reconocimiento del trabajo en el hogar

Ley Orgánica de Incentivos para la Asociación Público – Privadas y la Inversión Extranjera.

Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos.

Ley Orgánica de Discapacidades

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades

Reglamento General a la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos

Reglamento General a la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos

Instructivo General de Pasantías

AFILIACIÓN AL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD

La afiliación al Instituto de Seguridad Social se regula a través del Reglamento de Aseguramiento, Recaudación y Gestión de Cartera del Instituto Ecuatoriano de Seguridad publicado en la Edición Especial número 687 del Registro Oficial emitido el 15 de Agosto del 2016, que en la parte pertinente establece lo siguiente:

Artículo 3.- De la Afiliación.- Son sujetos de afiliación al Seguro General Obligatorio las personas que perciben ingresos por la ejecución de una obra o la prestación de un servicio físico o intelectual, con relación laboral o sin ella.

Artículo 52.- De la afiliación.- Son sujetos de protección del Seguro General Obligatorio los trabajadores sin relación de dependencia. El IESS registrará su entrada al Seguro General Obligatorio, desde el día en que efectúe la solicitud.

Para efecto de aportación al IESS el afiliado sin relación de dependencia establecerá el valor mensual equivalente a su remuneración; que, en ningún caso, podrá ser inferior al salario básico unificado vigente.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

RETENCIONES TRIBUTARIAS

Según Suplemento del Registro Oficial número 473 emitido el 6 de abril del 2015 se establecieron los porcentajes de retención del Impuesto al Valor Agregado como sigue:

Retenciones del IVA: Según corresponda los porcentajes vigentes al cierre del año son: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Retención del diez por ciento (10%) del IVA causado: Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de bienes gravados con tarifa doce por ciento (12%) de IVA a otros contribuyentes especiales.

Retención del veinte por ciento (20%) del IVA causado: Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de servicios y derechos, en el pago de comisiones por intermediación, y en contratos de consultoría, gravados con tarifa doce por ciento (12%) de IVA, a otros contribuyentes especiales.

Retenciones del Impuesto a la Renta: Sobre la base de US\$ 50,00 o a proveedores permanentes se deberá retener los siguientes porcentajes: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 22% por pagos a extranjeros o al exterior.

Porcentaje de Impuesto a la Renta Vigente: De acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se establece que el porcentaje del impuesto a la renta para sociedades es del 25% además de los que siguen:

| | |
|--|-----|
| Las Micro y Pequeñas empresas y Exportadoras Habituales | 22% |
| Las empresas cuyos socios no son residentes en paraísos fiscales o régimen de menor imposición | 25% |
| Las sociedades que tengan accionistas o socios residentes en paraísos fiscales Que tengan una participación Igual o Superior Al 50% Del Capital Social | 28% |

Rebaja del pago del saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta: Según resolución número 210 publicada en el Registro Oficial número 135 del 7 de diciembre del 2017, se establece la rebaja del pago del anticipo del impuesto a la renta en los artículos 1, 2 y 3 como sigue: La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América. La rebaja del 60% cuando las ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1'000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América. Y, la rebaja del 40% cuando las ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

ASPECTOS LABORALES

SALARIO BÁSICO UNIFICADO

Art. 1.- Del Salario Básico Unificado para el año 2018.- Fijar a partir del 1 de enero de 2018 el salario básico unificado del trabajador en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila; trabajadora o trabajador remunerado del hogar, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa en \$ 386,00 dólares de los Estados Unidos de América, mensuales.

RESOLUCION SOBRE LA CONTRATACIÓN DE LOS MANDATARIOS

El Servicio de Rentas Internas según resolución número NAC-DGECCGC14-00002 emitida en el Suplemento del Registro Oficial número 182 publicado el 12 de febrero del 2014 sobre la relación contractual de los representantes legales establece entre otras situaciones lo siguiente:

En el artículo 308 del Código de Trabajo se establece lo siguiente: “Mandatario o empleado.- Cuando una persona tenga poder general para representar y obligar a la empresa, será mandatario y no empleado, y sus relaciones con el mandante se reglarán por el derecho común”, por lo que el tratamiento que se dará a los representantes legales de una institución cooperativa es la contratación bajo la modalidad del Código Civil.

En el Suplemento del Registro Oficial número 182 publicado el 12 de febrero del 2014 en relación a los pagos a los administradores o gerentes se establece lo que sigue:

“Exclusivamente para fines tributarios, puntualmente para efectos de establecer la base imponible de impuesto a la renta, y sin perjuicio de lo dispuesto en la correspondiente normativa laboral y civil respecto de la calidad o naturaleza de la relación jurídica existente entre una empresa -se trate ésta de una persona natural o de una sociedad- y sus representantes legales - sean éstos directores, gerentes, administradores y en general personas que tengan poder para representar y obligar a la empresa o entidad- así como de mandatarios o apoderados, que ejerzan funciones permanentes en el régimen interno de una empresa, se considerarán deducibles los sueldos, salarios u honorarios a éstos pagados, siempre y cuando la empresa o sociedad haya efectuado, en dichos casos, las correspondientes aportaciones al seguro social, bajo el régimen de afiliación obligatoria o bajo el régimen de afiliación voluntaria, según corresponda.”

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Nota 1 CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

AMBAGRO S.A., fue constituida en la ciudad de Ambato – Ecuador, Provincia del Tungurahua mediante escritura pública del 08 de Julio de 1993 ante el Notario Público Primero del Cantón Ambato e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Julio de ese año. El plazo de duración de la Compañía es de 50 años; desde entonces opera en esta ciudad en su planta ubicada en la Avenida D y Calle Cinco (Sector: Parque Industrial Ambato).

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

La Compañía tiene por objeto social la importación y distribución de fertilizantes y plaguicidas de uso agrícola, y está sujeta a las leyes ecuatorianas.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pymes y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Sociedad, se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Sociedad para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Sociedad.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Sociedad para emitir los estados financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta finales del mes de Marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Sociedad considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

A partir de este periodo económico se ha implementado el manejo, control y medición contable de los cheques posfechados que la empresa recibe en el cobro a clientes, los cuales se encuentran salvaguardados en una caja fuerte.

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Sociedad ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada. La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran con cargo a la provisión de cuentas incobrables y como gastos en el estado de resultados integrales.

La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Sociedad para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Una antigüedad de más de tres (3) o (5) años desde la fecha de vencimiento original del crédito según corresponda.

AMBAGRO S.A., durante el periodo de análisis determino el monto de provisión de incobrables anual aplicando una base tributaria.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores comerciales locales, del exterior y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, siendo el plazo de pago para proveedores locales de 30, 45, 90 y hasta 120 días y para proveedores del exterior de 180 días según fecha de embarque, además se maneja ciertas compras del exterior con pago de forma anticipada.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucré y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

La Sociedad ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y

- a) La Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición que se encuentra en el comprobante de venta, utilizando el método de promedio ponderado.

En el caso de importaciones se registra al valor reflejado en la DAU (Declaración Aduanera Única) más los gastos incurridos para su nacionalización y transporte local hasta las instalaciones de la Sociedad.

El costo final del producto terminado corresponde a los costos de materias primas, suministros-materiales, mano de obra y otros insumos necesarios para el envasado y enfundado.

Desde el periodo económico 2016, la sociedad incluyó al costo final del producto el valor por sueldos y salarios del personal inherente al envasado y enfundado de los productos.

3.5 Crédito tributario y pagos anticipados

Corresponden principalmente a crédito tributario por retenciones en la fuente de renta y crédito tributario por retenciones de impuesto a la salida de divisas originados en los pagos hechos a los proveedores en el exterior, los cuales se encuentran medidos a su valor nominal y cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado de la siguiente forma:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función y en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran medidos a su valor nominal.

Estos seguros contratados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.6 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Sociedad para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean adquiridos por la Sociedad para procesos productivos y/o administrativos
- Con una vida útil de más de un período.
- Que sirve para obtener futuros beneficios económicos.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Con un costo de adquisición mayor a los \$ 100,00 (Cien Dólares, 00/100).

En el caso de vehículos el costo generado por reparación de partes significativas del parque automotor basado en el criterio de gerencia pasan a formar parte del costo histórico del activo.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha.

Las propiedades, planta y equipo están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan cada cinco periodos del último revaluó; (ultima registro con ocasión del año de transición a las NIIF Pymes en el año 2012), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

Respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (Otro Resultado Integral), previa aprobación de la Junta de Accionistas excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Los activos adquiridos luego del año 2012, cuyo costo comprenden:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos operacionales a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra para su posterior transferencia final.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La compañía tiene como política de control de propiedad, planta y equipo realizar toma física cada cierre fiscal y si correspondiere medir ajustes por deterioro en su valor o por pérdidas comprobables durante el año.

3.6.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo fiscal y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición, entre los años de vida útil estimada por la administración o un perito calificado según el caso.

3.6.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

| Tipo de Activo | Años de Vida Útil | % Depreciación |
|---------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Edificios (Galpón Industrial) | 20 años | 5% |
| Muebles y Enseres | 10 años | 10% |
| Equipo de Oficina | 10 años | 10% |
| Maquinaria de Bodega | 10 años | 10% |
| Vehículos | 6 a 9 años | 16.6% a 11,1% |
| Herramientas y Equipo de Bodega | 5 años | 20% |
| Equipo de Computación | 3 años | 33,33% |

3.7 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

3.8 Activos Intangibles

Para determinar si reconocer o no un activo intangible. Por ello, la entidad reconocerá un activo intangible como activo si, y solo si:

- Es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad;
- el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y
- el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

El costo de un activo intangible adquirido de forma separada comprende:

- el precio de adquisición, incluyendo los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas, y
- Cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Vida Útil

La vida útil de un activo es el periodo durante el cual se espera que la entidad pueda utilizar dicho activo.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andlnanet.net
AMBATO - ECUADOR

3.8.1 Amortización

La amortización comenzará cuando el activo intangible esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que se pueda usar de la forma prevista por la gerencia.

La amortización cesa cuando el activo se da de baja en cuentas. La Sociedad elegirá un método de amortización que refleje el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados del activo. Si la entidad no puede determinar ese patrón de forma fiable, utilizará el método lineal de amortización.

3.9 Provisiones

La Sociedad considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Por lo antes mencionado la sociedad empezó a realizar la provisión de interés por financiamiento de obligaciones bancarias contraídas con anterioridad al cierre del año.

3.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.10.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa no tendrá reducción alguna.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Beneficios a los empleados

3.10.2 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10.3 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha de cierre del estado de situación financiera. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria. La Sociedad constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Aspectos Tributarios – Beneficios a largo plazo

La Ley Orgánica de Régimen Tributario, capítulo IV, artículo 10, deducciones para efectos de impuesto a la renta menciona que todos los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal."

Así también en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario, artículo in numerado sobre impuestos diferidos, literal II, indica que Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y

Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Sociedad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Sociedad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

3.12 Costo y gastos

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Fondo de Caja Chica | 400,00 | 400,00 |
| Caja Cheques Posfechados (i) | 0,00 | 9.931,14 |
| Banco Pichincha Cta. Cte. (en dólares) | 13.484,87 | 31.531,73 |
| Banco Internacional Cta. Cte. (en dólares) | 126.865,00 | 60.327,47 |
| Banco Pichincha Cta. Aho. (en dólares) | 164,72 | 164,72 |
| Banco Guayaquil Cta. Cte. (en dólares) | 11.343,32 | 14.527,66 |
| Banco Produbanco Cta. Aho. (en dólares) | 13.619,76 | 25.542,98 |
| Inversiones Banco Internacional | 0,00 | 0,00 |
| Total | 165.877,67 | 142.425,70 |

- (i) Al inicio del ejercicio se presenta cifra por cheques posfechados de clientes, sin embargo, al final del período se da una reclasificación pasando al grupo de cartera de clientes de esta manera forma parte de la base imponible como objeto de provisión de incobrables.

Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

| Descripción | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cientes | | |
| Ciente - Subdistribuidor Ojeda Jhon | 48.939,04 | 63.869,36 |
| Cientes - Vendedor Tixe Mauricio | 54.079,47 | 40.951,06 |
| Cientes - Zona Sur - Azuay-Canar-El Oro | 17.271,68 | 9.114,38 |
| Cientes - Zona Costa | 0,00 | 3.793,27 |
| Cientes - Zona Norte | 112.024,82 | 140.946,70 |
| Cientes - Agropecuarios Figueroa | 41.226,97 | 48.270,84 |
| Cientes - Oficina | 5.901,23 | 36.158,00 |
| Cientes - Zona Chimborazo -Bolivar - Los Rios | (iv) 5.404,29 | 0,00 |
| Cientes - Cheques Posfechados | (v) 7.068,72 | 0,00 |
| Subtotal | 291.916,22 | |
| Cientes Proceso Legal | | |
| Cientes - Zona Norte - Proceso Legal | (ii) 21.460,25 | 0,00 |
| Ciente - Juicio Sixto Camacho | (i) 87.883,99 | 105.124,21 |
| Subtotal | 109.344,24 | 448.227,82 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | |
| Accionistas | 0,00 | 268,84 |
| Empleados | 0,00 | 176,02 |
| Otros | 1.144,20 | 1.203,57 |
| Subtotal | 1.144,20 | 1.648,43 |
| Provisión de Cuentas Incobrables | (iii) 0,00 | (15.719,55) |
| Total | 402.404,66 | 434.156,70 |

- (i) La cuenta por cobrar Ing. Sixto Camacho se ha visto reducido en un 16.39% debido su alto riesgo de incobrabilidad se ha procedido con la eliminación de facturas emitidas a finales del 2013 totalmente amparado en la normativa tributaria vigente, sin embargo la sociedad bajo el asesoramiento del Señor Abogado Francisco Moya Tomaselli logró obtener una sentencia favorable a nivel judicial y a la fecha de cierre se encuentra en proceso la sentencia de insolvencia.
- (ii) La recuperación por vía judicial de la cartera vencida por más de 365 días de la zona norte del país se encuentra a cargo de la Ab. María Fernanda Bastidas.

Al 31 de diciembre del 2018 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

| Antigüedad de cartera | 2018 | | 2017 | |
|------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | Monto USD \$ | % | Monto USD \$ | % |
| Por Vencer | 109.650,08 | 0,27 | 112.867,63 | 25,18% |
| De 1 a 30 días | 87.160,90 | 0,22 | 96.401,87 | 21,51% |
| De 31 a 60 días | 54.131,34 | 0,13 | 50.875,16 | 11,35% |
| De 61 a 90 días | 19.829,92 | 0,05 | 13.696,36 | 3,06% |
| De 91 a 180 días | 16.585,20 | 0,04 | 39.709,07 | 8,86% |
| De 181 a 240 días | 962,29 | 0,00 | 2.197,12 | 0,49% |
| De 241 a 365 días | 2.723,14 | 0,01 | 0,00 | 0,00% |
| Mas de 366 días | 110.217,59 | 0,27 | 132.480,61 | 29,56% |
| Total | 401.260,46 | 1,00 | 448.227,82 | 100% |

- (iii) Durante el 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

| Provisión Cuentas Incobrables | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|-------------|--------------------|
| Saldo al Inicio del año | (15.719,55) | (13.010,60) |
| Adiciones con cargo al gasto | (2.910,43) | (3.157,47) |
| Reversiones | \$ - | \$ - |
| Bajas | 18.629,98 | 448,52 |
| Saldo al final del año | 0,00 | (15.719,55) |

- (iv) Desde el mes de Septiembre se dio la disgregación de los clientes de la provincia de Chimborazo, quedando como una zona de ventas a atender entre Chimborazo, Bolívar y Los Ríos.
- (v) El saldo final de cheques posfechados de clientes aparece a razón de una reclasificación entre cuentas de efectivo y cartera de clientes, explicado en la nota N. 4 del presente marco.

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Productos para la Venta | 134.380,28 | 107.501,53 |
| Productos para la Venta - Quito | 0,00 | 0,00 |
| Materia Prima - Granel | 299.281,91 | 245.618,23 |
| Otros Insumos | 95,22 | 161,93 |
| Suministros y Materiales | 54.156,74 | 54.446,51 |
| Subtotal | 487.914,15 | 407.728,20 |
| Importaciones en tránsito | (i) 170.910,31 | 299,32 |
| Total | 658.824,46 | 408.027,52 |

- (i) El saldo de importaciones en tránsito obedece en un 99% - \$ 170.875,31 a la nacionalización a finales del 2018 de la factura No. UH180096 - DAU 028-2018-00927435 del proveedor Universal Hope International con fecha de aceptación de liquidación de tributos 22-dic-2018 y fecha de carta de salida del 02/01/2019.

Nota 7 Activos por Impuestos Corrientes

Los valores a favor que tiene la empresa como resultado del giro normal del negocio ante la administración tributaria se detalla así, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Crédito Tributario - Retenciones de I.S.D. | 22.548,85 | 34.959,09 |
| Crédito Tributario - Retenciones en la Fte. Renta. | (i) 26.234,65 | 35.593,81 |
| | 48.783,50 | 70.552,90 |

- (i) En el mes de Enero del 2018, el Servicio de Rentas Internas mediante resolución N° 118012018RDEV000275 acogió la solicitud de pago en exceso del impuesto a la

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

renta por retenciones en la fuente de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2013, determinando la emisión de la nota de crédito desmaterializada por \$ 1.017,06 más los respectivos intereses a partir del 31 de agosto de 2017..

Así también la administración tributaria estableció la emisión de una nota de crédito desmaterializada por las retenciones en la fuente de renta a favor de la sociedad correspondiente al ejercicio fiscal 2016 por \$ 10.222,74 más los respectivos intereses a partir del 31 de agosto de 2017.

Los valores recuperados del 2013 y 2016 se han ido utilizando de forma periódica en el pago de impuestos mensual.

Durante el 2018 se hizo efectiva la venta de las notas de crédito cartulares bajo No. 223442 y 200967 con un 10% de pérdida de su valor original.

Nota 8 Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipado se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Seguros | 2.887,21 | 2.664,59 |
| Anticipos Prov. Nacionales | 526,09 | 1.641,08 |
| Anticipos Prov. de Exterior | 0,00 | 0,00 |
| Anticipo Agt. Afianzado | 3.493,66 | 0,00 |
| Ant. Transportista | 4.689,45 | 9.747,71 |
| Total | 11.596,41 | 14.053,38 |

Nota 9 Otros activos corrientes

La variación en otros activos se presenta de la siguiente forma, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|-------------------|---------------|-------------|
| Garantía Navieras | 300,00 | 0,00 |
| Total | 300,00 | 0,00 |

Nota 10 Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos que la empresa mantiene, en dólares de los Estados Unidos de América:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

| Descripción | Saldo al 31/12/2017 | Adiciones | Retiros | | Transferencias | Saldo al 31/12/2018 |
|-------------------------------|------------------------|------------------|-------------|-------------------|-----------------|------------------------|
| | | | Venta | Baja | | |
| Depreciable | | | | | | |
| Equipo de Oficina | 2.178,63 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.178,63 |
| Muebles y Enseres | 3.638,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.638,43 |
| Vehículos | 125.231,70 | 19.251,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 144.483,59 |
| Equipo de Computación | 9.349,48 | 6.261,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15.610,48 |
| Maquinaria de Bodega | 58.700,55 | 2.906,00 | 0,00 | (1.400,00) | 771,94 | 60.978,49 |
| Herramientas de Bodega | 4.636,67 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (30,43) | 4.606,24 |
| Galpón Industrial | 121.422,43 | 2.707,26 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 124.129,69 |
| Subtotal | 325.157,89 | 31.126,15 | 0,00 | (1.400,00) | 741,51 | 355.625,55 |
| No Depreciable | | | | | | |
| Terrenos | 97.200,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 97.200,00 |
| Activos Fijos en Construcción | 0,00 | 741,51 | 0,00 | 0,00 | (741,51) | 0,00 |
| Subtotal | 97.200,00 | 741,51 | 0,00 | 0,00 | (741,51) | 97.200,00 |
| Total | 422.357,89 | 31.867,66 | 0,00 | (1.400,00) | 0,00 | 452.825,55 |

10.1 Depreciación Acumulada - Propiedad, Planta y Equipo

La depreciación acumulada de activos fijos que la empresa mantiene, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Depreciación Acumulada | Saldo al 31/12/2017 | Depreciación | | | Saldo al 31/12/2018 |
|------------------------|------------------------|--------------------|-----------------|----------------|------------------------|
| | | Del año | De retiro | Transferencias | |
| Equipo de Oficina | (1.663,38) | (130,32) | 0,00 | 0,00 | (1.793,70) |
| Muebles y Enseres | (1.782,59) | (246,24) | 0,00 | 0,00 | (2.028,83) |
| Vehículos | (94.213,59) | (14.740,53) | 0,00 | 0,00 | (108.954,12) |
| Equipo de Computación | (6.799,11) | (3.429,34) | 0,00 | 0,00 | (10.228,45) |
| Maquinaria de Bodega | (21.203,69) | (5.607,24) | 1.400,00 | (2,54) | (25.413,47) |
| Herramientas de Bodega | (2.561,71) | (780,71) | 0,00 | 2,54 | (3.339,88) |
| Galpón Industrial | (38.738,53) | (6.138,84) | 0,00 | 0,00 | (44.877,37) |
| Total | (166.962,60) | (31.073,22) | 1.400,00 | 0,00 | (196.635,82) |

NOTA 11 Activos Intangibles

Los activos intangibles que la Sociedad mantiene, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Registros en Proceso | 100.555,30 | 82.534,02 |
| Subtotal | 100.555,30 | 82.534,02 |
| (-) Amortización Acum. Reg.en Proceso | (i) (7.114,64) | (2.871,10) |
| Subtotal | (7.114,64) | (2.871,10) |
| | 93.440,66 | 79.662,92 |

- (i) Durante el 2018 se ha amortizado aproximadamente el 5% del valor total de registros en proceso bajo la premisa de vida útil de cinco periodo, sin embargo, la

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

administración determinará mecanismos de compensación de forma individual por cada registro culminado en los próximos periodos.

NOTA 12 Activos por impuestos diferidos

A partir del ejercicio 2018 la sociedad ha identificado y reconocido un activo por impuesto diferido que se desglosa de la siguiente manera:

| Descripción | | 2018 | 2017 |
|--|-----|-----------------|-------------|
| Act. Impuesto Diferido - Desahucio Laboral | (i) | 799,84 | 0,00 |
| Act. Impuesto Diferido - Jubilación Patronal -10 | (i) | 436,35 | 0,00 |
| Act. Impuesto Diferido - Jubilación Patronal +10 | (i) | 1.669,58 | 0,00 |
| Total | | 2.905,77 | 0,00 |

- (i) Siguiendo los preceptos enunciados por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs se ha procedido a realizar provisión por beneficios a largo plazo del personal activo al termino del ejercicio respaldado en el respectivo informe actuarial, generando discrepancias con la norma tributaria sobre su deducibilidad para efectos de impuesto a la renta, sin embargo, acorde a lo normado en este aspecto se procedió al reconocimiento de un activo por impuesto diferido que se ira compensando en cuando existe la efectiva erogación de fondos.

NOTA 13 Obligaciones financieras

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Institución Financiera | Operación | Enero 1, 2018 | (+) Préstamo | (-) Pagos | Diciembre 31, 2018 | % Interés | Plazo (días) | Fecha Inicio | Vencimiento |
|------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------|-------------|
| Banco Internacional | OP 500306048 | 80.000,00 | 0,00 | -80.000,00 | 0,00 | 0,10 | 360 | 18/12/2017 | 13/12/2018 |
| Banco Guayaquil | OP 385435 | 28.455,64 | 0,00 | -28.455,64 | 0,00 | 0,10 | 546 | 25/01/2017 | 25/07/2018 |
| Banco Guayaquil | OP 386329 | 17.881,65 | 0,00 | -17.881,65 | 0,00 | 0,10 | 354 | 20/06/2017 | 15/06/2018 |
| Banco Guayaquil | OP 386570 | 44.058,87 | 0,00 | -44.058,87 | 0,00 | 0,10 | 366 | 31/07/2017 | 01/08/2018 |
| Banco Guayaquil | OP 386066 | 0,00 | 70.000,00 | -14.443,04 | 55.556,96 | 0,10 | 562 | 09/08/2018 | 22/02/2020 |
| Unifinsa | PDF-0017311 | 16.000,00 | 0,00 | -16.000,00 | 0,00 | 0,10 | 120 | 08/12/2017 | 05/04/2018 |
| Unifinsa | PDF-0017314 | 39.000,00 | 0,00 | -39.000,00 | 0,00 | 0,10 | 91 | 08/12/2017 | 07/03/2018 |
| Unifinsa | PDF-0017526 | 0,00 | 29.000,00 | -29.000,00 | 0,00 | 0,10 | 91 | 07/03/2018 | 06/06/2018 |
| Unifinsa | PDF-0017638 | 0,00 | 70.000,00 | -70.000,00 | 0,00 | 0,10 | 120 | 25/04/2018 | 23/08/2018 |
| Unifinsa | PDF-0017741 | 0,00 | 17.000,00 | -17.000,00 | 0,00 | 0,10 | 120 | 06/06/2018 | 04/10/2018 |
| Unifinsa | PDF-0017906 | 0,00 | 55.246,41 | -55.246,41 | 0,00 | 0,10 | 119 | 23/08/2018 | 20/12/2018 |
| Unifinsa | PDF-0018172 | 0,00 | 45.000,00 | 0,00 | 45.000,00 | 0,10 | 90 | 20/12/2018 | 20/03/2019 |
| Unifinsa | PDF-0018173 | 0,00 | 55.000,00 | 0,00 | 55.000,00 | 0,10 | 123 | 20/12/2018 | 22/04/2019 |
| Diners | Tarjeta Corporativa | 1.661,35 | 10.281,25 | -9.311,40 | 2.631,20 | | | | |
| Total | | 227.057,51 | 351.527,66 | -420.397,01 | 158.188,16 | | | | |

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones financieras de uninova se encuentran respaldadas bajo garantía de inventarios, mientras que los compromisos adquiridos con banco Guayaquil están avaladas con hipoteca abierta sobre el bien inmueble de la empresa.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

NOTA 14 Cuentas por Pagar Comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales y del exterior, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Proveedores Nacionales | | |
| Locales | (i) (60.760,77) | (37.351,24) |
| Suministros y Materiales | (9.486,16) | (14.142,42) |
| Otros Acreedores | (6.886,26) | (15.890,36) |
| Subtotal | (77.133,19) | (67.384,02) |
| Proveedores del Exterior | | |
| Makhteshim Chemical Works | (ii) (73.000,00) | 0,00 |
| Universal Hope International | (ii) (392.285,72) | (214.000,00) |
| Sharda Cropchem Limited | (ii) (129.400,00) | (69.142,80) |
| Sharda Worldwide Limited | 0,00 | 0,00 |
| Sharda International DMCC | 0,00 | (11.250,00) |
| Subtotal | (594.685,72) | (294.392,80) |
| Anticipo Clientes | 1.150,00 | (150,00) |
| Subtotal | 1.150,00 | (150,00) |
| Total | (670.668,91) | (361.926,82) |

- (i) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de proveedores nacionales de productos locales se componen principalmente por:

| Proveedores Nacionales | Al 31/12/2018 | % | Al 31/12/2017 | % |
|--------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Locales | | | | |
| Agrosad Productos Agropecuario | (32.511,60) | 53,5% | (11.141,04) | 29,8% |
| Villalva Garces Lautaro | 0,00 | 0,0% | (49,55) | 0,1% |
| Laboratorios Bio Pro | 0,00 | 0,0% | (1.444,56) | 3,9% |
| Nederagro S.A. | 0,00 | 0,0% | (5.387,58) | 14,4% |
| Altamirano Lopez Martha | 0,00 | 0,0% | (282,05) | 0,8% |
| Camacho Jenny | 0,00 | 0,0% | (27,72) | 0,1% |
| Farmagro S.A. | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Agropecuarios Figueroa | 0,00 | 0,0% | (31,18) | 0,1% |
| Adama Andina B.V. | (28.249,17) | 46,5% | (18.987,56) | 50,8% |
| Total | (60.760,77) | 100,0% | (37.351,24) | 100,0% |

- (ii) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas de proveedor del exterior se componen principalmente por:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

| Proveedores del Exterior | 2018 | % | 2017 | % |
|---|---------------------|---------------|------------------------|---------------|
| Universal Hope International Limited | | | | |
| Factura N° UH170007 | \$ - | 0,00% | (30000,00) | 0,14 |
| Factura N° UH170020 | 0,00 | 0,00% | (184000,00) | 0,86 |
| Factura N° UH180039 | (127.960,00) | 32,62% | 0,00 | 0,00 |
| Factura N° UH180096 | (169.625,72) | 43,24% | 0,00 | 0,00 |
| Factura N° UH180001 | (94.700,00) | 24,14% | 0,00 | 0,00 |
| Total | (392.285,72) | 100,0% | \$ (214.000,00) | 100,0% |

| Proveedores del Exterior | 2018 | % | 2017 | % |
|---------------------------------|------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| Sharda Cropchem Limited | | | | |
| Factura N° 9110003496 | \$ - | 0,00% | \$ (142,80) | 0,2% |
| Factura N° 9110003888 | \$ - | 0,00% | \$ (69.000,00) | 99,8% |
| Factura N° 9110004385 | \$ (77.500,00) | 59,89% | \$ - | 0,0% |
| Factura N° 9110004491 | \$ (51.900,00) | 40,11% | \$ - | 0,0% |
| Total | \$ (129.400,00) | 100,0% | \$ (69.142,80) | 100,0% |

Del saldo de Adama Makhteshim corresponde a la F/ 55823 por la compra de folpan que asciende a US\$ 73.000.

Nota 15 Pasivo por Impuestos Corrientes.

A diciembre 31 de 2018 y 2017, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|--|-----------------|------------------|
| Retenciones en la Fte. Renta por Pagar | (628,57) | (646,50) |
| Retenciones en la Fte. IVA por Pagar | (241,33) | (551,89) |
| Retenciones en la Fte. Empleados por Pagar | 0,00 | 0,00 |
| Total | (869,90) | (1198,39) |

Nota 16 Obligaciones Laborales Corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

| Descripción | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sueldos por Pagar | | |
| Sueldos de Ventas por Pagar | (9.259,49) | (5.266,93) |
| Sueldos Administrativos por Pagar | (3.463,04) | (2.868,09) |
| Sueldos de Bodega por Pagar | (2.370,44) | (2.787,01) |
| Subtotal | (15.092,97) | (10.922,03) |
| Provision Beneficios Sociales | | |
| Décimo Tercer Sueldo por Pagar | (1.236,92) | (919,66) |
| Décimo Cuarto Sueldo por Pagar | (2.737,12) | (2.573,33) |
| Vacaciones por Pagar | (4.821,10) | (5.413,61) |
| Subtotal | (8.795,14) | (8.906,60) |
| Obligaciones con el I.E.S.S. | | |
| Fondo de Reserva por Pagar | (558,79) | (644,46) |
| Aportes I.E.S.S. por Pagar | (3.633,33) | (2.923,73) |
| Préstamos I.E.S.S. por Pagar | (1.039,28) | (1.000,04) |
| Ext. Salud Conyugue IESS por pagar | (15,96) | 0,00 |
| Subtotal | (5.247,36) | (4.568,23) |
| Otras Obligaciones Laborales | | |
| Movilizaciones Empleados por Pagar | (1.621,06) | (1.097,68) |
| Subtotal | (1.621,06) | (1.097,68) |
| Total | (30.756,53) | (25.494,54) |

Nota 17 Otras Cuentas por Pagar No Relacionados No Corrientes

A diciembre 31 de 2018 y 2017, Otras Cuentas por Pagar Relacionados No Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Institución | Garantía | % Interés | Plazo (días) | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Enero 1, 2018,00 | (+) Préstamo | (-) Pagos | Diciembre 31, 2018 | Gasto Int. 2018 |
|------------------------------|----------|-----------|--------------|--------------|-------------------|--------------------|--------------|-------------|---------------------|------------------|
| Sra. Margarita Arcos Carques | Pagaré | 10% | 1828 | 24/10/2014 | 24/10/2019 | (150000,00) | 0,00 | 0,00 | (150.000,00) | 15.000,00 |
| Total | | | | | | (150000,00) | 0,00 | 0,00 | (150.000,00) | 15.000,00 |

Nota 18.- Obligaciones Laborales No Corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Provisión Desahucio Laboral | (i) (15.228,90) | (13.040,47) |
| Provisión Jubilación Patronal (+10 Años) | (i) (40.466,93) | (35.115,52) |
| Provisión Jubilación Patronal (-10 Años) | (i) (3.517,21) | (1.771,77) |
| Total | (59.213,04) | (49.927,76) |

(i) El movimiento de estos beneficios sociales no corrientes se muestran en el siguiente recuadro:

| Descripción | Saldo al 31-12-2017 | Pagos | Incremento | Saldo al 31-12-2018 | Impuesto Diferido |
|---|---------------------|-------------|------------|---------------------|-------------------|
| Pasivo No Corriente | | | | | |
| Provisión Desahucio Laboral | (13040,34) | \$ 1.010,81 | (3199,36) | (15228,89) | (799,84) |
| Provisión Jubilación Patronal (+10 Años) | (35115,60) | \$ 1.326,97 | (6678,30) | (40466,93) | (1669,58) |
| Provisión Jubilación Patronal (-10 Años) | (1771,81) | \$ - | (1745,40) | (3517,21) | (436,35) |
| Total No Corriente | (49927,75) | | | (59213,03) | (2905,77) |
| Total Provisión de acuerdo a informe actuarial | | | | | |
| Provisión Desahucio Laboral | (13040,34) | | | (15228,90) | |
| Provisión Jubilación Patronal (+10 Años) | (35115,60) | | | (43984,14) | |
| Provisión Jubilación Patronal (-10 Años) | (1771,81) | | | | |

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@undinanet.net

AMBATO - ECUADOR

Las hipótesis utilizadas por la empresa encargada de realizar el cálculo actuarial fueron las siguientes:

| Hipótesis | 2018 | 2017 |
|---|--------------------------|-------|
| Tasa de Descuento | 8,21% | 8,26% |
| Tasa de inflación de Largo Plazo | 2,00% | 2,00% |
| Tasa de Incremento Salarial de l | 2,50% | 2,00% |
| Tasa de mortalidad pre y post re (pagos mensuales).. | RV08 tabla Colombiana | RV08 |

Debido a los cambios generados en cuanto a la deducibilidad de provisiones por desahucio y jubilación patronal a partir del 2018 se ha procedido a reconocer un valor por impuesto diferido que corresponde a la tarifa por impuesto a la renta a pagar de la sociedad multiplicado por el valor de provisión asignado a cuentas de resultados.

Nota 19.- Pasivo por impuesto diferido

Esta partida contable guarda total relación con el rubro de activo por impuesto diferido, generado a razón de determinar las diferencias temporarias por provisión de desahucio y jubilación patronal correspondiente al ejercicio 2018.

Corresponde a la tarifa de impuesto a la renta a pagar por la sociedad multiplicado por las correspondientes diferencias temporarias, para finalmente ser liquidado en conjunto con el impuesto a la renta corriente por pagar para el ejercicio fiscal.

Nota 20 Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 370.340 dividido en 370.340, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, respectivamente.

| Accionistas | Nro. Acciones | Participación % | USD \$ |
|-------------------------------|---------------|-----------------|----------------------|
| Caicedo Mafía Juan Fernando | 66109 | 17,85% | \$ 66.109,00 |
| Figueroa Espín Klever Ernesto | 92245 | 24,91% | \$ 92.245,00 |
| Hernandez Gavilanez Aida Herm | 27672 | 7,47% | \$ 27.672,00 |
| Naranjo Roman Gabriel Augustc | 184314 | 49,77% | \$ 184.314,00 |
| | 370340 | 100,00% | \$ 370.340,00 |

Nota 21 Reservas

La constitución de la Reserva Legal al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, se encuentran con su saldo, en dólares de los Estados Unidos de América:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

| Descripción | 2018 | 2017 |
|---------------|--------------------|-------------------|
| Reserva Legal | (18.977,53) | (7.770,09) |
| Total | (18.977,53) | (7.770,09) |

Nota 22 Resultados acumulados

Utilidades Acumuladas

Esta partida se originó como resultado del periodo económico 2015, reflejado en la cuenta patrimonial de "Utilidades Acumuladas" con un valor de \$ 1.520,51 sin variación al 31 de Diciembre de 2018 y a la espera de alguna resolución por parte de los señores accionistas al respecto

Mediante Acta, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en 27 de marzo de 2017, aprobó la distribución de dividendos en US\$ 49.243,64.

Mediante Acta, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en 27 de marzo de 2018, aprobó la distribución de dividendos en US\$ 100.866,65..

Resultados Acumulados de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registra en el patrimonio en la partida denominada "Resultados Acumulados provenientes de las Adopción por Primera Vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, al 2012 fue de US \$. 23.551,54 y al 2013 es de US \$. 4.252,05, disminuyendo en US \$. 19.299,49, producto de la reversión por jubilación patronal, manteniendo el mismo saldo a Diciembre 2018..

Nota 23 Otros Resultados Integrales Acumulados.

Mediante Acta, la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de Junio de 2017 aprobó el ajuste por reevaluó hecho al bien inmueble a cargo del Ing. Rafael Sevilla con calificación de la superintendencia de compañías No. 01.Q.ICI.055 en donde se vio afectado la cuenta de Terrenos con una variación que asciende a \$ 25.920,00 reflejado como "Superávit de revaluación acumulado".

Nota 24 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 • Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

| Ventas | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zona Centro, Sur y Norte | (1.603.624,97) | (1.521.860,89) |
| Subdistribuidor - Quito | 0,00 | (139.842,02) |
| Subtotal | (1.603.624,97) | (1.661.702,91) |
| Descuentos y Devoluciones | | |
| Zona Centro, Norte y Costa | 8.499,19 | 6.084,54 |
| Subtotal | 8.499,19 | 6.084,54 |
| Ventas netas | (1.595.125,78) | (1.655.618,37) |

Nota 25 Costo de Transformación y Ventas

En el año terminado el 31 de diciembre el costo de transformación y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| INVENTARIOS INICIALES | 407.728,20 | 403.989,71 |
| (+) IMPORTACIÓN DE INVENTARIOS | (i) 738.971,24 | 716.874,56 |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES INVENTARIOS | 349.740,26 | 318.540,87 |
| (+) MANO DE OBRA UTILIZADA EN EL PROCESO | 53.711,58 | 55.049,88 |
| (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS ASIGNADOS | 4.793,37 | 5.754,44 |
| (-) INVENTARIOS FINALES | (487.914,16) | (407.728,20) |
| (+/-) AJUSTES INVENTARIALES | (398,27) | (600,33) |
| (=) COSTO DE VENTAS | 1.066.632,22 | 1.091.880,93 |

- (i) El costo de las importaciones de materia prima granel incluye el valor de la factura del proveedor en el exterior más pagos arancelarios (Valores de D.A.U.), gastos de nacionalización y demás costos incurridos hasta que la mercadería se encuentra en las bodegas de la empresa.

Nota 26 Gastos Operacionales

En los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

26.1 Gastos de Ventas

| Gastos de Ventas | 2018 | % | 2017 | % |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales | (i) 100.102,29 | 48,5% | 86.425,28 | 48,2% |
| Otros Beneficios Empleados | 7.239,83 | 3,5% | 7.614,94 | 4,2% |
| Transporte y Encomiendas | 12.715,01 | 6,2% | 13.125,65 | 7,3% |
| Gastos Indirectos | 4.544,36 | 2,2% | 5.422,33 | 3,0% |
| Publicidad y Propaganda | (ii) 16.942,90 | 8,2% | 4.855,37 | 2,7% |
| Registro y Análisis Productos | 4.016,80 | 1,9% | 7.323,67 | 4,1% |
| Seguros | 6.051,25 | 2,9% | 6.806,84 | 3,8% |
| Pagos a profesionales | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gastos de Gestión | 5.568,33 | 2,7% | 7.796,78 | 4,3% |
| Movilización - Personal Ventas | 3.154,40 | 1,5% | 2.579,83 | 1,4% |
| Repuestos Propiedad, Planta y Equipo | 4.421,28 | 2,1% | 3.810,85 | 2,1% |
| Mantenimiento Propiedad, Planta y Equipo | 2.956,79 | 1,4% | 3.249,32 | 1,8% |
| Combustible - Vehículos | 8.686,16 | 4,2% | 7.768,32 | 4,3% |
| Provisiones | (iii) 8.837,72 | 4,3% | 7.582,95 | 4,2% |
| Depreciación Propiedad, Planta y Equipo | (iv) 21.128,48 | 10,2% | 14.963,15 | 8,3% |
| Otros Gastos | 0,00 | 0,0% | 8,99 | 0,0% |
| Total | 206.366,60 | 100,0% | 179.334,27 | 100,0% |

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

- (i) El incremento en el rubro de sueldos y beneficios sociales obedece a la contratación de un vendedor para la atención permanente en la zona sur del país desde el mes de Septiembre. Así también forma parte de la variación los valores de provisión de beneficios a largo plazo del personal de ventas.
- (ii) Se ha visto acrecentado el valor por publicidad y propaganda debido a la otorgación de incentivos a clientes que han superado montos de compras establecidos con anterioridad y por la entrega de obsequios a clientes de zona norte y centro en su gran mayoría.
- (iii) El grupo de provisiones se compone de la siguiente forma:

| Provisiones - Ventas | 2018 | % | 2017 | % |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| Provisión Cuentas Incobrables | 2.910,43 | 32,9% | 3.157,47 | 41,6% |
| Provisión Desahucio Laboral (Bodega) | 1.178,65 | 13,3% | 275,04 | 3,6% |
| Provisión Jubilación Patronal +10 (Bodega) | 4.553,76 | 51,5% | 4.013,40 | 52,9% |
| Provisión Jubilación Patronal -10 (Bodega) | 194,88 | 2,2% | 137,04 | 1,8% |
| Total | 8.837,72 | 100,0% | 7.582,95 | 100,0% |

26.2 Gastos Administrativos

| Gastos Administrativos | 2018 | % | 2017 | % |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales | 63.083,40 | 41,3% | 86.558,08 | 48,9% |
| Otros Beneficios Empleados | 2.800,06 | 1,8% | 3.921,63 | 2,2% |
| Materiales y Suministros | 1.031,00 | 0,7% | 1.553,16 | 0,9% |
| Movilización - Personal Adm. | 3.005,44 | 2,0% | 5.869,15 | 3,3% |
| Gastos Indirectos (i) | 11.909,95 | 7,8% | 8.466,08 | 4,8% |
| Pagos Entidades Públicas | 15.192,72 | 9,9% | 19.147,86 | 10,8% |
| Pagos a Profesionales (ii) | 3.488,23 | 2,3% | 19.689,88 | 11,1% |
| Depreciación Propiedad, Planta y Equipo | 9.944,74 | 6,5% | 8.113,37 | 4,6% |
| Amortización Registros en Proceso (iii) | 4.616,50 | 3,0% | 1.532,70 | 0,9% |
| Pagos Servicios Privados (iv) | 12.804,15 | 8,4% | 7.744,78 | 4,4% |
| Mantenimiento Propiedad, Planta y Equipo | 2.977,78 | 1,9% | 3.587,63 | 2,0% |
| Plan Ambiental (v) | 12.755,80 | 8,3% | 5.181,82 | 2,9% |
| Seguridad y Salud Ocupacional | 4.581,10 | 3,0% | 4.577,41 | 2,6% |
| Otros Gastos Administrativos (vi) | 4.700,52 | 3,1% | 963,62 | 0,5% |
| Total | 152.891,39 | 100,0% | 176.907,17 | 100,0% |

- (i) Los gastos indirectos administrativos se detallan a continuación:

| Gastos Indirectos - Administrativos | 2018 | % | 2017 | % |
|-------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Impresos y papelería | 667,92 | 5,6% | 729,60 | 8,6% |
| Servicios Personales (i) | 9.890,97 | 83,0% | 6.727,20 | 79,5% |
| Mov.Aesor Externo PC. (i) | 1.351,06 | 11,3% | 1.009,28 | 11,9% |
| Total | 11.909,95 | 100,0% | 8.466,08 | 100,0% |

En el grupo de gastos indirectos administrativos se puede observar que el valor representativo corresponde al pago de servicios y movilización en virtud del contrato de comercialización y temas regulatorios celebrado en el mes de Julio de 2017 y culminado en Agosto del 2018.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sacre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

- (ii) El decremento en el rubro de "Pagos a profesionales" obedece al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Pagos a Profesionales | | 2018 | % | 2017 | % |
|---|------|-----------------|---------------|------------------|---------------|
| Honorarios | (i) | 1.946,56 | 55,8% | 13.094,87 | 66,5% |
| Servicios Técnicos (Profesionales y Especializados) | (ii) | 1.220,80 | 35,0% | 5.501,20 | 27,9% |
| Notarios y demás | | 116,20 | 3,3% | 446,68 | 2,3% |
| Avaluos y Peritajes | | 204,67 | 5,9% | 647,13 | 3,3% |
| Total | | 3.488,23 | 100,0% | 19.689,88 | 100,0% |

- (i) La reducción del 85% en honorarios obedece al cese de pagos por servicio de asesoría y representación jurídica en el juicio de Sixto Camacho, que el 2017 en su gran mayoría perteneció a pagos realizados al Ab. Francisco Moya.
- (ii) El rubro de servicios técnicos profesionales y especializados presenta un notable decremento por la culminación de pagos pendientes con la firma de auditoría externa.

- (iii) El incremento en la amortización de activos intangibles obedece a que durante el 2018 se han empezado a compensar un total de cuatro registros de los dieciséis en proceso activo, mientras que para los siguientes períodos la administración ha programado culminar con el proceso de certificación de registros ante Agrocalidad en su gran mayoría, por lo que se evidenciara un acrecentamiento progresivo durante el 2019.

- (iv) La diferencia de US\$ 5.059,37 aproximadamente como parte de costo por servicios privados presentados al final del ejercicio se origina en su mayoría por todos los pagos realizados al Sr. Abogado Francisco Villacreses a razón del registro, defensa y oposición de todas las marcas que la sociedad mantiene vigente ante el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual.

A partir del 2018 la sociedad ha contratado el servicio de buró de crédito en la búsqueda de minimizar el riesgo crediticio para la apertura de mercado de nuevas zonas asignadas.

- (v) El 65% de los gastos generados a razón del plan de manejo ambiental se concentran en los pagos por tratamiento de residuos, proceso necesario para dar cumplimiento a lo dispuesto por el Ministerio del Ambiente.
- (vi) Otros gastos administrativos ha experimentado un crecimiento debido a la medición contable por deterioro de propiedad, planta y equipo y deterioro de activos intangibles, generado por la revisión y procedencia de todos los procesos activos ante el organismo de control.

Nota 27 Ingresos No Operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

| Ingresos No Operacionales | 2018 | % | 2017 | % |
|----------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Venta de Activos Fijos | 0,00 | 0,0% | (3.608,77) | 63,2% |
| Intereses Ganados | (1.203,92) | 20,7% | (1.956,43) | 34,3% |
| Indemnización Seguros | (i) (1.670,72) | 28,8% | 0,00 | 0,0% |
| Otros Ingresos no operacionales | (560,43) | 9,7% | (143,01) | 2,5% |
| Ganancia Diferencial Cambiario | (31,35) | 0,5% | 0,00 | 0,0% |
| Ganancia Provisión Actuarial | (ii) (2.337,73) | 40,3% | 0,00 | 0,0% |
| Total | -5.804,15 | 100,0% | -5.708,21 | 100,0% |

- (i) El reconocimiento de indemnización de seguros se generó en los siniestros suscitados en dos vehículos de propiedad de la empresa.
- (ii) El valor por ganancia actuarial corresponde a valores respaldados en el informe de la empresa Volrisk del personal activo a la fecha de cierre del ejercicio.

Nota 28 Gastos Financieros

Los gastos financieros corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Gastos Financieros | 2018 | % | 2017 | % |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Interes - Financiamiento | (i) 15.830,97 | 43,6% | 18.239,35 | 42,8% |
| Interes - Financiamiento P.N. - No IFIS | 15.000,00 | 41,3% | 15.302,63 | 35,9% |
| Servicios Bancarios | 5.106,26 | 14,1% | 7.811,96 | 18,3% |
| SOLCA - Contribución | 350,13 | 1,0% | 1.250,63 | 2,9% |
| Total | 36.287,36 | 100,0% | 42.604,57 | 100,0% |

- (i) La sociedad durante el periodo económico 2018 ha tenido que acudir en búsqueda de financiamiento para solventar el giro normal del negocio, que es de donde se origina el costo por financiamiento.

Nota 29 Gastos Extraordinarios

Los otros egresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

| Gastos Extraordinarios | 2018 | % | 2017 | % |
|-------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| Donaciones | 30,00 | 2,9% | 428,61 | 72,4% |
| Intereses y Multas | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| Gastos No Deducibles | (i) 1.015,35 | 97,1% | 163,68 | 27,6% |
| Total | 1.045,35 | 100,0% | 592,29 | 100,0% |

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

Nota 30 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Sociedad presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2018 la Sociedad calculó y registró para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y al artículo 51 de su reglamento..

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Dicha determinación fue como sigue:

| Descripción | Año 2018 | Año 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 137.707,99 | 170.007,35 |
| (-) Participación Trabajadores | 20.656,20 | 25.501,10 |
| Utilidad Antes de Impuesto a la Renta | 117.051,79 | 144.506,24 |
| (+) Gastos No Deducibles Locales y del exterior (ICT-A11) | 14.045,65 | 2.911,80 |
| (-) Otras Rentas Exentas y No Gravadas | 1.670,72 | 0,00 |
| (+) Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos | 23,38 | 0,00 |
| (+) Gastos Incurred para generar ingresos exentos | 1.514,88 | 0,00 |
| Utilidad Gravable | 130.964,98 | 147.418,04 |
| Impuesto a la Renta Causado | | |
| Tarifa sobre utilidad a reinvertir | | |
| Tarifa sobre no reinversión | (i) 32.741,24 | 32.431,97 |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado | 14.473,81 | 12.566,18 |
| (=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado | 18.267,43 | 19.865,79 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 14.473,81 | 12.566,18 |
| (=) Impuesto a la Renta Causado | 32.741,24 | 32.431,97 |
| (-) Anticipo pagado en Julio y Septiembre | 0,00 | 0,00 |
| (-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2017 | 0,00 | 21.186,17 |
| (-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2017 | 3.649,07 | 11.245,80 |
| (-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2018 | 22.548,85 | 0,00 |
| (-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2018 | 6.543,32 | 0,00 |
| (=) Saldo - Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2017 | 0,00 | 3.649,07 |
| (=) Saldo - Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2018 | 7.306,98 | 0,00 |
| (-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2013 | 0,00 | 1.017,06 |
| (-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2016 | 0,00 | 10.272,05 |
| (=) Saldo a favor de la Compañía Año 2018 | 7.306,98 | 14.938,18 |
| Créditos Tributarios reconocidos administración tributaria | | |
| Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2015 - NC/361167 | 0,00 | 9.409,83 |
| Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2014 - NC/200725 | 0,00 | 7.639,10 |
| Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2015 - NC/200967 | 0,00 | 6.133,82 |
| Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2016 - NC/466955 | 6.552,07 | 0,00 |
| Crédito Tributario ejercicio fiscal 2013 - NC/467773 | 183,21 | 0,00 |
| | 8.735,28 | 23.182,75 |

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

Nota 31 Cálculo Reserva Legal

Conforme a la Ley de Compañías en su artículo 297 en donde indica que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Por lo mencionado la compañía procede a realizar el cálculo de Reserva Legal como sigue:

| Descripción | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|-----------------|------------------|
| Utilidad Antes de Impuestos | 137.707,99 | 170.007,35 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 20.656,20 | 25.501,10 |
| (-) Impuesto a la Renta Causado | 32.741,24 | 32.431,97 |
| Utilidad del Periodo | 84.310,55 | 112.074,28 |
| RESERVA LEGAL | 8.431,05 | 11.207,43 |

Nota 32 Flujos efectivos de operación

32.1 Pagos a proveedores de bienes y servicios

Los flujos efectuados en la adquisición de bienes y servicios operativos se presentan de la siguiente forma:

| A PROVEEDORES Y OTROS ACREEDORES POR BIENES Y SERVICIOS | 2018 | % | 2017 | % |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR | (1005458,14) | 89,7% | (1123662,81) | 91,0% |
| EFFECTIVO PAGADO POR TRANSPORTE - GASTOS INDIRECTOS | (12715,01) | 1,1% | (13125,65) | 1,1% |
| EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS INDIRECTOS | (16454,31) | 1,5% | (13888,41) | 1,1% |
| EFFECTIVO PAGADO POR MATERIALES Y SUMINISTROS | (1031,00) | 0,1% | (1553,16) | 0,1% |
| EFFECTIVO PAGADO POR PUBLICIDAD Y PROPAGANDA (i) | (16942,90) | 1,5% | (4855,37) | 0,4% |
| EFFECTIVO PAGADO POR ANÁLISIS Y REGISTRO DE PRODUCTOS | (4016,80) | 0,4% | (7323,67) | 0,6% |
| EFFECTIVO PAGADO POR SEGUROS | (6273,87) | 0,6% | (6606,85) | 0,5% |
| EFFECTIVO PAGADO POR HONORARIOS (ii) | (3488,23) | 0,3% | (19689,88) | 1,6% |
| EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS DE GESTION | (5568,33) | 0,5% | (7796,78) | 0,6% |
| EFFECTIVO PAGADO POR REPUESTOS ACTIVOS FIJOS | (4421,28) | 0,4% | (3810,85) | 0,3% |
| EFFECTIVO PAGADO POR MANTENIMIENTO ACTIVOS | (5934,57) | 0,5% | (6836,95) | 0,6% |
| EFFECTIVO PAGADO POR COMBUSTIBLE VEHICULOS | (8686,16) | 0,8% | (7768,32) | 0,6% |
| EFFECTIVO PAGADO POR OTROS SERVICIOS PRIVADOS (iii) | (12804,15) | 1,1% | (7744,78) | 0,6% |
| EFFECTIVO PÁGADO POR PLAN AMBIENTAL (iv) | (12755,80) | 1,1% | (5181,82) | 0,4% |
| EFFECTIVO PAGADO POR SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL | (4581,10) | 0,4% | (4577,41) | 0,4% |
| Total | (1121131,65) | 100,0% | (1234422,71) | 100,0% |

- (i) Véase la explicación dada en la Nota 26.1, literal (ii) de publicidad y propaganda como parte de gasto de ventas.
- (ii) Véase la Nota 26.2, literal (ii) sobre el pago de honorarios a profesionales dentro de gastos administrativos.
- (iii) Véase la Nota 26.2, literal (iv) sobre el pago de servicios privados. – gastos administrativos.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net

AMBATO - ECUADOR

- (iv) Véase la Nota 26.2, literal (v) sobre el plan de manejo ambiental – gastos administrativos.

32.2 Pagos a empleados por sueldos y salarios

Los pagos hechos a los señores colaboradores de la sociedad se conforman así:

| A EMPLEADOS POR SUELDOS, SALARIOS Y BENEFICIOS | 2018 | % | 2017 | % |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| EFFECTIVO PAGADO POR SUELDOS Y EXTRAS | (115141,14) | 59,3% | (124132,89) | 62,5% |
| EFFECTIVO PAGADO POR BENEFICIOS SOCIALES | (37785,12) | 19,5% | (41295,91) | 20,8% |
| EFFECTIVO PAGADO POR OTROS BENEFICIOS NO APORTADOS AL | (10039,89) | 5,2% | (11536,57) | 5,8% |
| EFFECTIVO PAGADO POR MOMLIZACIONES | (5636,46) | 2,9% | (8455,24) | 4,3% |
| EFFECTIVO PAGADO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | (25501,10) | 13,1% | (13286,54) | 6,7% |
| Total | (194103,71) | 100,0% | (198707,15) | 100,0% |

32.3 Pagos a instituciones del sistema financieros

Las salidas de efectivo realizadas a las instituciones del sistema financiero se enuncian así:

| PAGOS A INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO | 2018 | % | 2017 | % |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| EFFECTIVO PAGADO POR SERVICIOS BANCARIOS | (5106,26) | 14,1% | (7811,96) | 18,3% |
| EFFECTIVO PAGADO POR INTERES FINANCIAMIENTO - IFIS | (16181,10) | 44,6% | (19489,98) | 45,7% |
| EFFECTIVO PAGADO POR INTERES FINANCIAMIENTO - PERSONAS | (15000,00) | 41,3% | (15302,63) | 35,9% |
| Total | (36287,36) | 100,0% | (42604,57) | 100,0% |

Nota 33 Flujos efectivos de inversión

Las erogaciones hechas dentro de los flujos efectivos de inversión se desarrollan de la siguiente manera:

| INVERSIÓN | 2018 | % | 2017 | % |
|---|-------------------|---------------|--------------------|---------------|
| ADQUISICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | | | |
| ADQUISICIÓN MUEBLES Y ENSERES | 0,00 | 0,0% | (607,28) | 0,8% |
| ADQUISICIÓN VEHÍCULOS | (i) (19251,89) | 36,8% | (14.000,00) | 17,4% |
| ADQUISICIÓN EQUIPO DE COMPUTACIÓN | (6261,00) | 12,0% | (1.590,96) | 2,0% |
| ADQUISICIÓN MAQUINARIA DE BODEGA | (3647,51) | 7,0% | (20.763,63) | 25,8% |
| ADQUISICIÓN HERRAMIENTAS Y EQUIPO DE BODEGA | 0,00 | 0,0% | (440,10) | 0,5% |
| ADQUISICIÓN O MEJORAS EN GALPÓN INDUSTRIAL | (2707,26) | 5,2% | (2.714,48) | 3,4% |
| ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FIJOS EN CONSTRUCCIÓN (HERRAM | 0,00 | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| ADQUISICIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES - REGISTRO DE PR (i) | (20516,13) | 39,2% | (40.331,92) | 50,1% |
| Total | (52383,79) | 100,0% | (80.448,37) | 100,0% |

- (i) La compra de propiedad, planta y equipo se resumen de la siguiente forma:

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 • Email: ate@andlnanet.net

AMBATO - ECUADOR

- a) Vehículos: El principal movimiento es la adquisición de una camioneta marca Fiat por \$ 12.500 necesario para el trabajo de ventas en la zona sur del país.
- b) Activos Intangibles: Corresponde a los pagos realizados a la Ing. Pierina Valladares y al Ing. Jorge Romero por el asesoramiento en el proceso de registro ante Agrocalidad.

Nota 34 Proceso Judiciales y Administrativos

La Sociedad al 31 de diciembre de 2018, mantiene las siguientes causas judiciales y administrativas:

- Con el Doctor Francisco Moya Tomaselli, Proceso 18334-2016-03832, en la parte pertinente de la sentencia dictada dentro del juicio en mención y en base al acuerdo llegado en la fase de conciliación, se acordó que el señor Sixto Wilfrido Camacho Barreno, pagará a la compañía AMBAGRO S.A. el valor constante en el informe pericial dividido en 60 mensualidades desde el 5 de junio de 2017 en adelante.

Hasta la presente fecha el señor Sixto Wilfrido Camacho Barreno, NO ha cancelado ninguna de sus obligaciones, por lo que se debe iniciar la fase de ejecución dentro del proceso, para lo cual está pendiente su acreditación como nuevo Gerente dentro del proceso lo que se practicará dentro de esta causa en los próximos días de este mes de marzo.

Acorde lo estipulado en la sentencia y en razón de que el demandado señor Sixto Wilfrido Camacho Barreno, incumplió con el pago de dos o más cuotas mensuales se procederá con el proceso de ejecución dentro de la misma causa conforme reza en el numeral 4 de la sentencia de fecha 20 DE ABRIL DE 2017 que dice: "4) En caso de incumplimiento de 2 o más cuotas, a petición de parte y previa razón sentada por la señora secretaria, se procederá con la etapa de ejecución, en la que se declarará vencida toda la obligación fijada por el perito, se liquidará intereses pactados, gastos y costas de la etapa de ejecución" indicando que en caso de ser necesario proceder con la etapa de ejecución dicho patrocinio se encuentra cubierto en los honorarios pactados por lo que no será susceptible de pago adicional alguno a favor del hoy suscriptor por parte de la compañía AMBAGRO S.A. y bastará con la notificación por cualquier medio (vía e mail y/u oficio dirigido al Abogado Patrocinador) en el que se solicite se proceda con la fase de ejecución para que este proceda en legal y debida forma. Lo cual está ya iniciado.

A la fecha no existe valor alguno pendiente de pago de honorarios a favor del suscrito.

- La Sra. Abogada María Fernanda Bastidas, se encuentra a cargo de los procesos de mediación por vía judicial y judicial para la recuperación de la cartera vencida de más de 365 días de la zona norte del país.

Según lo informado por la abogada se puede deducir que los procesos de mediación no han tenido resultados favorables para la sociedad y que considerando los nuevos lineamientos comunicados por el actual representante legal en la tercera semana de Marzo se darán inicio los procesos judiciales en las ciudades de Ibarra, El Ángel y Tulcán.

Al ser procedimientos judiciales monitorios tiene un plazo mediano de ejecución y finalización, de esta manera según lo afirmado por el profesional se garantizará el cumplimiento de todas las obligaciones más todas las costas que por ley se establezca.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB044

Sucre y Guayaquil 03-04 • Telf.: 282 99 52 • Cel.: 0 992 933 696 Email: ate@andinanet.net
AMBATO - ECUADOR

Nota 35 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (20 de Marzo de 2018) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Sociedad, puedan afectar la marcha de la Sociedad o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.