

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).

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 y maquinaria. 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.

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 Período económico

El período 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 abril 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".

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:

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:

- Existe probabilidad comprobable de la dificultad de cobro.
- 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, sin embargo para futuros periodos se aplicara un análisis individual de la cartera de clientes a fin de reflejar una fiel realidad financiera de la Sociedad.

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 días y para proveedores del exterior de 180 días según B/L, 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.

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 de nacionalización y transporte hasta las instalaciones de la Sociedad.

El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, suministros y materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de transformación.

Desde el 01 de Enero de 2016, Ambagro S.A. incluye al costo del producto el valor por sueldos y beneficios sociales de todo el personal de bodega.

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 en los pagos al 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:

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, 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.

Los seguros pagados por anticipados 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 sirva 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).

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.

La política de la Sociedad 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 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 a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran 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.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos 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 propiedades, planta y equipo realizar toma física cada cierre contable y fiscal y si corresponde registran 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 anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 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 en el caso de Edificios y Maquinaria de Bodega.

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:

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%

Ambagro S.A. en el proceso de implementación NIIF para Pymes alargó la vida útil de los vehículos entre 6 a 9 años.

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. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

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:

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

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

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

3.8.1 Vida Útil

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

3.8.2 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 AMBAGRO S.A. 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 2016 y 2015 es del 22%, 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 tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

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.

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 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.

3.11.2 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.

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

3.12 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.

3.13 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.

3.14 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de los estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales, la Sociedad no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

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	2016	2015
Fondo de Caja Chica	400,00	400,00
Banco Pichincha Cta. Cte.(en dólares)	9.584,15	6.872,58
Banco Internacional Cta. Cte. (en dólares)	14.242,29	6.386,78
Banco Pichincha Cta. Aho.(en dólares)	164,72	164,72
Banco Guayaquil Cta. Cte. (en dólares)	19.434,37	14.615,24
Banco Produbanco Cta. Aho. (en dólares)	7.016,86	2.655,79
Inversiones Banco Internacional	\$ -	2.001,00
Total	50.842,39	33.096,11

Anexo N° 1

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:

Descripción	2016	2015
Cientes		
Cliente - Subdistribuidor Ojeda Jhon	60.719,04	40.746,41
Clientes - Zona Centro	109.207,37	138.434,46
Clientes - Zona Sur	1.306,71	1.584,29
Clientes - Zona Costa	4.748,29	5.649,53
Clientes - Zona Norte	148.571,94	117.128,66
Clientes - Subdistribuidores	1.242,44	2.814,84
Cliente - Ing. Camacho Sixto	(i) 105.124,21	105.124,21
Subtotal	(ii) 430.920,00	411.482,40
Otras Cuentas por Cobrar		
Accionistas	2.527,64	1.811,30
Empleados	2.960,77	1.768,32
Otros	2.302,36	
Subtotal	7.790,77	3.579,62
Provisión de Cuentas Incobrables	(iii) (13.010,60)	(13.705,48)
Total	425.700,17	401.356,54

- (i) La cuenta del Ingeniero Sixto Camacho, se encuentra en un proceso judicial desde el año 2015, con el asesoramiento del Señor Abogado Francisco Moya Tomaselli. Anexo N° 2
- (ii) Al 31 de diciembre del 2016 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2016		2015	
	Monto USD \$	%	Monto USD \$	%
Por Vencer	119.317,76	27,69%	95.960,97	23,32%
De 1 a 30 días	79.766,49	18,51%	72.295,21	17,57%
De 31 a 60 días	58.136,56	13,49%	60.541,16	14,71%
De 61 a 90 días	28.601,06	6,64%	19.389,29	4,71%
De 91 a 180 días	10.193,44	2,37%	34.739,59	8,44%
De 181 a 240 días	3.520,78	0,82%	3.391,68	0,82%
De 241 a 365 días	3.719,43	0,86%	2.540,10	0,62%
Mas de 366 días	127.664,48	29,63%	122.624,40	29,80%
Total	430.920,00	100%	411.482,40	100%

Anexo N° 2

- (iii) Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

	2016	2015
Saldo al Inicio del año	(13.705,48)	(10.201,24)
Adiciones con cargo al gasto	(3.032,56)	(3.756,72)
Reversiones	\$ -	\$ -
Bajas	3.727,44	252,48
Saldo al final del año	(13.010,60)	(13.705,48)

Anexo N° 2

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2016	2015
Productos para la Venta	86.563,77	58.847,54
Productos para la Venta - Quito	11.855,00	10.722,44
Materia Prima - Granel	255.463,53	189.354,29
Otros Insumos	3.877,34	509,44
Suministros y Materiales	46.230,07	30.991,09
Subtotal	403.989,71	290.424,80
Importaciones en tránsito	1.714,34	364,00
Subtotal		
Activos Fijos en Tránsito	0,00	305,49
Subtotal	0,00	305,49
Total	405.704,05	291.094,29

Anexo N° 3

El inventario de materia prima – granel se encuentra conformado por el elemento principal en el envasado y enfundado de los productos y en su mayoría incluye producto en polvo y líquido provenientes de la China, Israel, India y España.

Nota 7 Impuestos por Activos Corrientes

Los rubros a favor que tiene la empresa como resultado del giro normal del negocio ante el Servicio de Rentas Internas se detalla así, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2016	2015
Crédito Tributario - Retenciones de I.S.D.	(i) 31.962,01	25.511,81
Crédito Tributario - Retenciones en la Fte. Renta.	(ii) 42.593,56	46.447,82
Subtotal	74.555,57	71.959,63
Otros Créditos Tributarios a favor SENA E	\$ -	10.027,56
Total	74.555,57	81.987,19

Anexo N° 4

- (i) En el mes de septiembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas mediante resolución N° 118012016RDEV010885 acogió la solicitud de pago en exceso del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2014, determinando la emisión de la nota de crédito cartular N°200725 por \$ 7.639,10.
- (ii) Así también el S.R.I. estableció la emisión de la nota de crédito desmaterializada N°223442 por \$ 10.980,22 (incluido intereses).

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	2016	2015
Seguros	2.864,58	2.620,02
Anticipos Prov. Nacionales	3.367,53	6.235,30
Anticipos Prov. de Exterior	29.669,80	\$ -
Anticipo Agt. Afianzado	2.088,77	\$ -
Total	37.990,68	8.855,32

Anexo N° 5

Nota 9 Otros activos

Los otros activos no corrientes se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2016	2015
Garantía Navieras	1.000,00	3.500,00
Total	1.000,00	3.500,00

Anexo N° 6

Nota 10 Propiedad, Planta y Equipo

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

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Retiros		Transferencias	Saldo al 31/12/2016
			Venta	Baja		
Depreciable						
Equipo de Oficina	3.645,07	0,00		(1.466,44)		2.178,63
Muebles y Enseres	3.792,29	345,44		(1.106,58)		3.031,15
Vehículos	124.358,70	0,00		0,00		124.358,70
Equipo de Computación	9.704,80	3.160,00		(4.333,48)		8.531,32
Maquinaria de Bodega	44.302,16	5.475,05	(1.651,64)	(3.029,94)	(6.920,52)	38.175,11
Herramientas de Bodega	0,00	476,55		(2.761,95)	6.920,52	4.635,12
Galpón Industrial	107.395,95	11.312,00		0,00		118.707,95
Subtotal	293.198,97	20.769,04	(1.651,64)	(12.698,39)	0,00	299.617,98
No Depreciable						
Terrenos	71.280,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	71.280,00
Activos Fijos en Construcción	0,00	\$ 110,25	\$ -	\$ -	\$ -	110,25
Subtotal	71.280,00	110,25	\$ -	\$ -	\$ -	71.390,25
Total	364.478,97	20.879,29	-1.651,64	-12.698,39	0,00	371.008,23

Anexo N° 7

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 31/12/2015	Depreciación			Saldo al 31/12/2016
		Del año	De retiro	Transferencias	
Equipo de Oficina	-2.831,31	-168,19	1.466,44		-1.533,06
Muebles y Enseres	-2.345,89	-344,49	1.106,58		-1.583,80
Vehículos	-88.781,18	-8.795,76	0,00		-97.576,94
Equipo de Computación	-8.543,67	-1.615,45	4.333,48		-5.825,64
Maquinaria de Bodega	-20.090,26	-3.941,74	3.387,72	3.549,75	-17.094,53
Herramientas de Bodega	0,00	-1.215,11	2.761,95	-3.549,75	-2.002,91
Galpón Industrial	-26.844,44	-5.856,10	0,00		-32.700,54
Total	-149.436,75	-21.936,84	13.056,17	0,00	-158.317,42

Anexo N° 7

NOTA 11 Activos Intangibles

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

Descripción	2016	2015
Registros en Proceso	42.202,10	23.254,90
Subtotal	42.202,10	23.254,90
(-) Amortización Acum. Reg.en Proceso	-1.338,40	-1.338,40
Subtotal	-1.338,40	-1.338,40
Total	40.863,70	21.916,50

Anexo N° 8

NOTA 12 Obligaciones financieras

Al cierre del ejercicio económico 2016 y 2015, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Institución Financiera	Operación	% Interés	Plazo (días)	Saldo 2016	Saldo 2015	Gasto Interés	Interes Prov.
Banco Internacional	OP 500305816	9,76%	360	37.951,91	0,00	1.122,54	102,89
Banco Guayaquil	OP 376190	11,83%	701	0,00	13.598,59	450,26	
Banco Guayaquil	OP 381580	11,23%	336	0,00	12.879,53	433,32	
Banco Guayaquil	OP 382843	9,76%	366	0,00	15.144,81	631,40	
Banco Guayaquil	OP 382927	9,76%	335	0,00	21.014,00	970,75	
Banco Guayaquil	OP 383187	9,76%	336	0,00	20.289,22	1.022,50	
Banco Guayaquil	OP 383855	9,76%	334	5.687,42	0,00	1.035,86	40,09
Banco Guayaquil	OP 384542	9,76%	334	33.963,11	0,00	1.580,91	220,99
Unifinsa	PCF-0019012	11,08%	730	0,00	26.651,97	1.320,20	
Unifinsa	PDF-0016529	10%	120	40.000,00	0,00	0,00	278,09
Diners	Tarjeta Corporativa			243,26	447,24		
Total				117.845,70	110.025,36	8.567,74	642,07

Anexo N° 9

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones bancarias están garantizadas con inventarios e inmuebles de la compañía.

NOTA 13 Cuentas por Pagar Comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2016 y 2015, 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		2016	2015
Proveedores Nacionales			
Locales	(i)	(60.592,98)	(52.413,20)
Suministros y Materiales		(12.285,77)	(3.049,79)
Otros Acreedores		(13.662,97)	(18.153,71)
Subtotal		(86.541,72)	(73.616,70)
Proveedores del Exterior			
Makhteshim Chemical Works		(10.000,00)	(23.040,00)
Universal Hope International	(ii)	(212.050,00)	(149.300,00)
Sharda Cropchem Limited	(iii)	(107.103,20)	(54.700,00)
Sharda Worldwide Limited			(19.000,00)
Sharda International DMCC			(28.237,50)
Subtotal		(329.153,20)	(274.277,50)
Anticipo Clientes			(153,81)
Subtotal		0,00	(153,81)
Total		(415.694,92)	(348.048,01)

Anexo N° 10

- (i) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas de proveedores nacionales de productos locales se componen principalmente por:

Proveedores Nacionales	Saldo Al 31/12/2016	%	Saldo Al 31/12/2015	%
Locales				
Agrosad Productos Agropecuarios C.A.	(3.921,18)	6,5%	(4.910,40)	9,4%
Villalva Garces Lautaro	\$ -		(49,55)	0,1%
Fabara Augusto	\$ -		(1.812,29)	3,5%
Laboratorios Bio Pro	\$ -		(1.387,50)	2,6%
Nederagro S.A.	(7.212,94)	11,9%	(8.108,10)	15,5%
Altamirano Lopez Martha	(134,64)	0,2%	(724,68)	1,4%
AgriNova	\$ -		(1.570,34)	3,0%
Brenntag Ecuador S.A.	\$ -		(5.547,72)	10,6%
Camacho Jenny	\$ -		(1.106,82)	2,1%
Farmagro S.A.	(3.638,52)	6,0%	0,00	0,0%
Imterasa S.A.	\$ -		(109,40)	0,2%
Adama Andina B.V.	(45.685,70)	75,4%	(27.086,40)	51,7%
Total	(60.592,98)	100,0%	(52.413,20)	100,0%

- (ii) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la cuenta del proveedor del exterior: Universal Hope International se componen principalmente por:

Proveedores del Exterior	2016		2015	
		%		%
Universal Hope International Limited				
Factura N° UH150027	\$ -	0,0%	\$ 31.800,00	21,3%
Factura N° UH150028	\$ -	0,0%	\$ 117.500,00	78,7%
Factura N° UH160002	\$ 100.000,00	47,2%	\$ -	0,0%
Factura N° UH160032	\$ 11.900,00	5,6%	\$ -	0,0%
Factura N° UH160038	\$ 100.150,00	47,2%	\$ -	0,0%
Total	\$ 212.050,00	100,0%	\$ 149.300,00	100,0%

(iii) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la cuenta del proveedor del exterior: Sharda Cropchem Limited se componen principalmente por:

Proveedores del Exterior	2016		2015	
		%		%
Sharda Cropchem Limited				
Factura N° 9110002980	\$ -	0,0%	\$ 54.700,00	100,0%
Factura N° 9110003388	\$ 23.000,00	21,5%	\$ -	0,0%
Factura N° 9110003389	\$ 55.500,00	51,8%	\$ -	0,0%
Factura N° 9110003478	\$ 14.000,00	13,1%	\$ -	0,0%
Factura N° 9110003479	\$ 9.000,00	8,4%	\$ -	0,0%
Factura N° 9110003496	\$ 5.603,20	5,2%	\$ -	0,0%
Total	\$ 107.103,20	100,0%	\$ 54.700,00	100,0%

Nota 14 Pasivo por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2016	2015
Retenciones en la Fte. Renta por Pagar	(428,93)	(490,96)
Retenciones en la Fte. IVA por Pagar	(438,07)	(885,59)
Retenciones en la Fte. Empleados por Pagar	(100,00)	(100,00)
Total	(967,00)	(1476,55)

Anexo N° 11

Nota 15 Obligaciones Laborales Corrientes

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

Descripción	2016	2015
Sueldos por Pagar		
Sueldos de Ventas por Pagar	(4.228,08)	(4.886,44)
Sueldos Administrativos por Pagar	(4.635,79)	(3.295,61)
Sueldos de Bodega por Pagar	(2.681,61)	0,00
Subtotal	(11.545,48)	(8.182,05)
Provision Beneficios Sociales		
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	(911,72)	(619,17)
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	(2.578,30)	(2.305,12)
Vacaciones por Pagar	(4.136,07)	0,00
Subtotal	(7.626,09)	(2.924,29)
Obligaciones con el I.E.S.S.		
Fondo de Reserva por Pagar	(486,03)	(557,74)
Aportes I.E.S.S. por Pagar	(2.902,03)	(2.667,59)
Préstamos I.E.S.S. por Pagar	(642,68)	(409,13)
Subtotal	(4.030,74)	(3.634,46)
Otras Obligaciones Laborales		
Movilizaciones Empleados por Pagar	(1.103,94)	(2.858,11)
Subtotal	(1.103,94)	(2.858,11)
Total	-24.306,25	-17.598,91

Anexo N° 12

Nota 16.- Prestamos de Accionistas – Corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015, Préstamos de Accionistas – Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Garantías	% Interés	Plazo (días)	Saldo 2015	(+) Préstamo	(-) Pagos	Saldo 2016	Gasto Interés
Ing. Naranjo Roman Gabriel A.	Pagare	11,00%	210	0,00	40.000,00	(20.000,00)	20.000,00	2.566,61
Total				0,00	40.000,00	(20.000,00)	20.000,00	2.566,61

Anexo N° 13

Nota 17 Otras Cuentas por Pagar No Relacionados No Corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015, Otras Cuentas por Pagar Relacionados No Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Garantías	% Interés	Plazo (días)	Saldo 2015	(+) Préstamo	(-) Pagos	Saldo 2016	Gasto Interés
Sra. Arcos Darquea Margarita	Pagare	10,00%	731	150.000,00	0,00	0,00	150.000,00	15.306,12
Total				150.000,00	0,00	0,00	150.000,00	15.306,12

Anexo N° 14

Nota 18.- Obligaciones Laborales No Corrientes

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

Descripción		2016	2015
Provisión Desahucio Laboral	(i)	(12477,91)	(7563,15)
Provisión Jubilación Patronal (+10 Años)	(i)	(31099,93)	(19930,57)
Provisión Jubilación Patronal (-10 Años)	(i)	(1169,28)	(664,44)
Total		(44747,12)	(28158,16)

Anexo N° 15

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

Descripción	Saldo al 31-12-2015	Pagos	Incremento	Saldo al 31-12-2016
Pasivo No Corriente				
Provisión Desahucio Laboral	(7563,15)	\$ -	(4914,76)	(12477,91)
Provisión Jubilación Patronal (+10 Años)	(19930,57)	\$ -	(11169,36)	(31099,93)
Provisión Jubilación Patronal (-10 Años)	(664,44)	\$ -	(504,84)	(1169,28)
Total No Corriente	(28158,16)			(44747,12)
Total Provisión de acuerdo a informe actuarial				
Provisión Desahucio Laboral	(7563,15)			(12477,91)
Provisión Jubilación Patronal (+10 Años)	(19930,57)			(31099,93)
Provisión Jubilación Patronal (-10 Años)	(664,44)			(1169,28)

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

Hipótesis	2016	2015
Tasa de Descuento	9,34%	8,50%
Tasa de inflación de Largo Plazo	2,00%	3,00%
Tasa de Incremento Salarial	3,50%	4,00%
Tasa de mortalidad pre y post retiro (pagos mensuales)..	Rentistas Validos 2008, tabla Colombiana	Rentistas Validos 2008, tabla Colombiana

Nota 19 Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 370.340 dividido en 370.340, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de la composición accionaria de la Sociedad, se presenta a continuación:

Accionistas	Nro. Acciones	Participación %	USD \$
Caicedo Mafla Juan Fernando	66109	17,85%	\$ 66.109,00
Figuroa Espin Klever Ernesto	92245	24,91%	\$ 92.245,00
Hernandez Gavilanez Aida Herminia	27672	7,47%	\$ 27.672,00
Naranjo Roman Gabriel Augusto	184314	49,77%	\$ 184.314,00
Total	370340	100,00%	\$ 370.340,00

Anexo N° 16

Nota 20 Reservas

La constitución de la Reserva Legal al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, se encuentran con su saldo, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2016	2015
Reserva Legal	(2.298,57)	(2.186,48)
Total	(2.298,57)	(2.186,48)

Nota 21 Resultados acumulados

Utilidades Acumuladas

A razón de las peticiones de los saldos a favor que AMBAGRO S.A. mantiene con el Servicio de Rentas Internas correspondiente al 2013, 2014 y 2015, se vio modificado el Impuesto a la Renta por Pagar correspondiente al año 2015, este movimiento tributario dio origen a un mayor saldo a distribuir a los señores accionistas del resultado económico 2015 reflejado en la cuenta patrimonial de "Utilidades Acumuladas" con un valor de \$ 1.520,51.

Mediante Acta, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en 22 de marzo de 2016, aprobó la distribución de dividendos en US\$ 1.008,81

Mediante Acta, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en 31 de marzo de 2015, aprobó la distribución de dividendos en US\$ 19.329,94

Nota 22 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 subcuenta 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.

Nota 23 Ingresos

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

Ventas	2016	2015
Zona Centro y Norte	(1.325.911,43)	(1.079.173,01)
Subdistribuidor - Quito	(154.467,76)	(137.348,21)
Zona Bodega Norte	0,00	(3.262,14)
Subtotal	(1.480.379,19)	(1.219.783,36)
Descuentos y Devoluciones		
Zona Centro y Norte	11.425,23	2.836,64
Zona Costa	607,50	
Subtotal	12.032,73	2.836,64
Ventas netas	(1.468.346,46)	(1.216.946,72)

Nota 24 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	2016	2015
INVENTARIOS INICIALES	290.424,87	392.129,61
(+) IMPORTACIÓN DE INVENTARIOS (i)	712.317,50	414.276,53
(+) COMPRAS NETAS LOCALES INVENTARIOS	344.374,55	292.237,22
(+) MANO DE OBRA UTILIZADA EN EL PROCESO (ii)	54.206,58	0,00
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS ASIGNADOS	5.992,48	2.774,91
(-) INVENTARIOS FINALES	(403.989,77)	(290.424,86)
(+/-) AJUSTES INVENTARIALES (iii)	(5.280,76)	(450,74)
(=) COSTO DE VENTAS	\$ 998.045,45	\$ 810.542,67

- (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 instalaciones de la empresa.
- (ii) A partir de enero de 2016, Ambagro S.A. incluye en el costo del producto el valor Mano de Obra Utilizada en los procesos de envasado y enfundado, a fin de reflejar un costo razonable del producto.
- (iii) En febrero de 2016, la mercadería proveniente de la China sufrió un percance, lo cual provoco una afectación parcial en los productos importados, los cuales fueron dados de baja, sin embargo, la empresa recibió la respectiva indemnización por parte de la aseguradora.

Nota 25 Gastos de administración y ventas

En los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Gastos de Ventas	2016		2015	
	%	%	%	%
Sueldos y Beneficios Sociales (i)	77.276,82	43,9%	132.045,89	60,4%
Otros Beneficios Empleados	8.375,80	4,8%	8.956,13	4,1%
Gastos Indirectos	12.955,37	7,4%	12.059,76	5,5%
Publicidad y Propaganda	7.144,61	4,1%	2.787,38	1,3%
Registro y Análisis Productos	9.588,47	5,5%	120,16	0,1%
Seguros	7.261,97	4,1%	7.606,40	3,5%
Pagos a profesionales	0,00	0,0%	5.625,03	2,6%
Gastos de Gestión	2.606,66	1,5%	2.383,70	1,1%
Movilización - Personal Ventas	2.368,68	1,3%	4.946,39	2,3%
Repuestos - Vehículos	3.508,30	2,0%	3.977,79	1,8%
Mantenimiento - Activos Fijos	4.194,22	2,4%	5.616,67	2,6%
Combustible - Vehículos	7.961,36	4,5%	8.426,20	3,9%
Provisiones	19.621,52	11,2%	11.452,58	5,2%
Depreciación - Activos Fijos	12.989,79	7,4%	12.724,91	5,8%
Otros Gastos	7,20	0,0%	50,00	0,0%
Total	175.860,77	100%	218.778,99	100%

- (i) El valor por Sueldos y Beneficios Sociales de Ventas sufrió una afectación de – 41.47% en relación al año anterior, esto obedece a que desde el 2016 la Sociedad adopto la política de asignar el valor de sueldos y beneficios sociales de todo el personal de bodega al costo del producto final.

Gastos Administrativos	2016		2015	
	%	%	%	%
Sueldos y Beneficios Sociales	88.545,05	50,3%	70.148,59	56,3%
Otros Beneficios Empleados (iii)	4.779,02	2,7%	4.813,19	3,9%
Materiales y Suministros	1.385,82	0,8%	1.341,33	1,1%
Movilización - Personal Adm.	5.818,13	3,3%	3.465,35	2,8%
Gastos Indirectos	1.863,83	1,1%	776,80	0,6%
Pagos Entidades Públicas (i)	33.646,59	19,1%	8.062,23	6,5%
Pagos a Profesionales	7.301,29	4,2%	12.257,66	9,8%
Depreciación - Activos Fijos	7.798,80	4,4%	5.918,99	4,8%
Pagos Servicios Privados	4.410,72	2,5%	5.034,23	4,0%
Mantenimiento - Activos Fijos	2.428,86	1,4%	1.437,75	1,2%
Plan Ambiental	6.733,61	3,8%	5.533,92	4,4%
Seguridad y Salud Ocupacional	3.471,38	2,0%	2.055,70	1,6%
Otros Gastos Administrativos (ii)	8.278,96	4,7%	3.761,95	3,0%
Total	176.462,06	100%	124.607,69	100%

- (i) El incremento en el rubro de “Pagos a Entidades Públicas” obedece al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Pagos Entidades Públicas	2016	%
GADMA - Varios	1.476,71	4,4%
Superintendencia Cías	866,62	2,6%
Agencia Nacional de Tránsito	1.172,54	3,5%
ARCSA - Varios	437,58	1,3%
Agrocalidad - Varios	256,76	0,8%
EEASA - Servicio Electricidad	1.543,71	4,6%
EMAPA - Agua Potable	201,23	0,6%
C.N.T - Telefono - Internet	2.538,11	7,5%
Servicio de Rentas Internas-2012 (i)	5.105,65	15,2%
Servicio de Rentas Internas-2013 (i)	7.219,66	21,5%
S.R.I. - Reclamo Tributario -2014 (ii)	2.734,61	8,1%
S.R.I. - Contribución Utilidades	559,71	1,7%
Impuesto a la Salida de Divisas (iii)	9.533,70	28,3%
Total	33.646,59	100%

(i) El rubro cancelado al Servicio de Rentas Internas, obedece a un proceso de Gestión Tributaria, en donde se nos aplicó una revisión minuciosa de los ejercicios fiscales 2012 y 2013, dejando como resultado una glosa que asciende a un total de \$ 12.325,31 Anexo N° 17

(ii) Hasta enero del 2016, la empresa mantenía un alto monto de Créditos Tributarios a favor que se venían desplazando desde el año 2012, por lo cual, se ingresó la solicitud de valores pagados en exceso del año 2014, la cual fue acogida favorablemente, sin embargo, un total de \$ 2.734.61 corresponden a retenciones por I.S.D rechazadas. Anexo N° 18

(iii) El pago de Impuesto a la Salida de Divisas enviado al Estado de Pérdidas y Ganancias corresponde a los pagos de productos nacionalizados con partidas arancelarias sin derecho a Crédito Tributario. Así también este rubro sufrió una reclasificación, ya que en el 2015 se reflejó como parte de los Gastos Financieros. Anexo N° 19

(ii) El incremento en el grupo de "Otros Gastos Administrativos" obedece al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Otros Gastos Administrativos	2016	%
Perdidas - Inventarios	5.213,56	63,0%
Perdidas - Propiedad,Planta y Equipo	2.468,02	29,8%
Otros Gastos	597,38	7,2%
Total	8.278,96	100%

Anexo N° 20

(iii) Los gastos incurridos por "Otros Beneficios a Empleados", incluyen: Alimentación y Seguro de Medicina Pre-pagada.

Nota 26 Ingresos No Operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en

dólares de los Estados Unidos de América:

Ingresos No Operacionales	2016	2015
Venta de Activos Fijos	-191,29	-154,09
Intereses Ganados	-811,95	-155,80
Indemnización Seguros (i)	-5.397,77	0,00
Otros Ingresos no operacionales	-847,76	-2.377,44
Total	-7.248,77	-2.687,33

Anexo N° 20

- (i) La pérdida de inventarios generada de mercadería previamente asegurada, originó una indemnización de \$ 4.428,00.

Nota 27 Gastos Financieros

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

Gastos Financieros	2016	2015
Interes - Financiamiento	9.209,80	15.790,22
Interes - Financiamiento P.N. - No IFIS	17.872,73	17.990,73
Impuesto a la Salida de Divisas		11.271,62
Servicios Bancarios	7.331,70	2.741,21
SOLCA - Contribución	610,77	626,62
Total	35.025,00	48.420,40

Véase la Nota N° 25 de Gastos Administrativos se explica la variación suscitada por Impuesto a la Salida de Divisas debido a una reclasificación.

Nota 28 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	2016	2015
Donaciones	639,63	0,00
Intereses y Multas	1,46	506,24
Gastos No Deducibles	983,90	606,87
Total	1.624,99	1.113,11

Nota 29 Impuesto a la renta corriente

29.1 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 2016 la Sociedad calculó y registró para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI.

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	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	88.576,96	16.171,17
(-) Participación Trabajadores	13.286,54	2.425,68
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	75.290,42	13.745,49
(+) Gastos No Deducibles (Anexo N° 8)	17.749,46	4.911,45
(-) Otras Rentas Exentas y No Gravadas	5.397,77	0,00
(+) Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	809,67	0,00
(+) Gastos Incurridos para generar ingresos exentos	5.072,15	0,00
Utilidad Gravable	93.523,92	18.656,94
Impuesto a la Renta Causado		
Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir		
Tarifa del 22% sobre no reinversión	20.575,26	4.104,53
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	10.342,35	12.624,59
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	10.232,91	12.624,59
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	10.342,35	11.237,17
(=) Impuesto a la Renta Causado	20.575,26	12.624,59
(-) <u>Créditos Tributarios a favor de la empresa.</u>		
(-) <u>Anticipo pagado en Julio y Septiembre</u>		1.387,42
(-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2014 - NC/200725	7.639,10	19.377,93
(-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2015	6.133,88	6.133,88
(-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2016	18.189,03	
(-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2013	11.435,95	22.747,57
(-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2014 - NC/223442	7423,68	11.237,18
(-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2015	11075,65	11075,65
(-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2016	12658,28	
(=) Saldo a favor de la Compañía / Impuesto a la Renta por Pagar	-53.980,31	-59.335,04

Anexo N° 21

Nota 30 Cálculo Reserva Legal

30.1 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	2016	2015
Utilidad Antes de Impuestos	88.576,96	16.171,17
(-) 15% Participación Trabajadores	13.286,54	2.425,68
(-) Impuesto a la Renta Causado	20.575,26	12.624,59
Utilidad del Periodo	54.715,15	1.120,90
RESERVA LEGAL	5.471,52	112,09

Nota 31 Proceso Judiciales y Administrativos

La Sociedad al 31 de diciembre de 2016, mantiene las siguientes causas judiciales y administrativas:

- Con el Doctor Francisco Moya Tomaselli, Proceso 18334-2016-03832 en el cual se demanda el cobro de facturas impagas por parte del Señor Sixto Wilfrido Camacho Barreno por una cuantía de US \$. 140.000,00, cuyos posibles resultados es la obtención de sentencia favorable en la que el Juez acepte la demanda y ordene el pago de las facturas demandadas, más los intereses de Ley, costas procesales y honorarios de la defensa.
- Estudio Jurídico PlusLaw IP, se encuentra a cargo de procesos administrativos ante el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual – IEPI.

1.- Oposición

Marca: SKIPPER, No. IEPI-2014-6626
Solicitante: Solagro S.A. Solagremsa.
Opositor: Ambagro S.A.

Resumen: Oposición al registro de la marca “SKIPPER”, de Solagro S.A. Solagremsa, debido al uso previo por parte de AMBAGRO S.A., de la misma marca SKIPPER.

Estado: Este proceso administrativo está en proyecto de Resolución. El riesgo existente en el caso de que se obtenga una resolución desfavorable es que AMBAGRO S.A., esté impedida de comercializar la marca SKIPPER en el mercado.

2.- Oposición

Marca PROXANIL, No. IEPI-2015-47439
Solicitante: Macdermid Agricultural Solutions, Inc.
Opositor: Ambagro S.A.

Resumen: Oposición al Registro de la marca "PROXANIL", tramite No. IEPI-2015 47439 de Macdermid Agricultural Solutions, Inc.

Estado: Este proceso administrativo está en proyecto de Resolución. No existe mayor riesgo para AMBAGRO S.A., porque se pretende impedir el registro de la marca "PROXANIL" debido a las similitudes con la marca "FOXANIL"

3.- Acción de Cancelación

Marca ODIN, No. 2109-05

Accionante: Ambagro S.A.

Titular del Registro (demandado): Annquimica S.A.

Resumen: Acción de cancelación por falta de uso, interpuesta por AMBAGRO S.A., en contra del registro de la marca ODIN. El riesgo es que la compañía Annquimica S.A. demuestre el uso de la marca y AMBAGRO S.A., esté impedida de comercializar este signo.

Estado: Este proceso Administrativo está en la etapa de calificación de la acción de cancelación.

4.- Acción de Cancelación

Marca RECIO, No. 2894-12

Accionante: Ambagro S.A.

Titular del Registro: Suiphar de Colombia S.A.

Resumen: Acción de cancelación por falta de uso, interpuesta por AMBAGRO S.A., en contra del registro de la marca RECIO. El riesgo es que la compañía SUIPHAR DE COLOMBIA S.A., demuestre el uso de la marca y AMBAGRO S.A., esté impedida de comercializar este signo.

Estado: Este proceso Administrativo está en la etapa de calificación de la acción de cancelación.

5.- Acción de Cancelación a

Marca GREEN-TOP + LOGOTIPO, No. 517-10

Accionante: Ambagro S.A.

Titular del Registro: Fagroec S.A.

Resumen: Acción de cancelación por falta de uso, interpuesta por AMBAGRO S.A., en contra del registro de la marca GREEN-TOP + LOGOTIPO. El riesgo es que la compañía Fagroec S.A., demuestre el uso de la marca y AMBAGRO S.A., esté impedida de comercializar este signo.

Estado: Este proceso Administrativo está en la etapa de calificación de la acción de cancelación.

Nota 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (31 de Marzo de 2017) 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.

Agr. Fernando Caicedo
GERENTE GENERAL

Ing. Adriana Sagñay V.
CONTADOR GENERAL