

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. 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 finales del mes de 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".

A partir de este período 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:

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.

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:

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).

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 re avalúos 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 operacionales 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 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:

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. 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 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 2017 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, 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 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.

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	2017	2016
Fondo de Caja Chica	400,00	400,00
Caja Cheques Posfechados (i)	9.931,14	0,00
Banco Pichincha Cta. Cte.(en dólares)	31.531,73	9.584,15
Banco Internacional Cta. Cte. (en dólares)	60.327,47	14.242,29
Banco Pichincha Cta. Aho.(en dólares)	164,72	164,72
Banco Guayaquil Cta. Cte. (en dólares)	14.527,66	19.434,37
Banco Produbanco Cta. Aho. (en dólares)	25.542,98	7.016,86
Inversiones Banco Internacional	0,00	0,00
Total	142.425,70	50.842,39

Anexo N° 1

- (i) La sociedad implementa el manejo, control y medición contable de los cheques Posfechados que recibe de clientes, los cuales son resguardados dentro de la caja fuerte para el efecto.

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	2017	2016
Cientes		
Cliente - Subdistribuidor Ojeda Jhon	63.869,36	60.719,04
Clientes - Vendedor Tixe Mauricio	40.951,06	109.207,37
Clientes - Zona Sur	9.114,38	1.306,71
Clientes - Zona Costa	3.793,27	4.748,29
Clientes - Zona Norte	140.946,70	148.571,94
Clientes - Agropecuarios Figueroa (iv)	48.270,84	0,00
Clientes - Oficina (iv)	36.158,00	1.242,44
Clientes - Ing. Camacho Sixto (i)	105.124,21	105.124,21
Subtotal (ii)	448.227,82	430.920,00
Otras Cuentas por Cobrar		
Accionistas	268,84	2.527,64
Empleados	176,02	2.960,77
Otros	1.203,57	2.302,36
Subtotal	1.648,43	7.790,77
Provisión de Cuentas Incobrables (iii)	-15.719,55	-13.010,60
Total	434.156,70	425.700,17

Anexo N° 2

- (i) La cuenta por cobrar Ing. Sixto Camacho no presenta variación alguna desde el año 2014, sin embargo la sociedad bajo el asesoramiento del Señor Abogado Francisco Moya Tomaselli logra obtener una sentencia favorable a nivel judicial sin culminar aun dicho proceso.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	2017		2016	
Antigüedad de cartera	Monto USD \$	%	Monto USD \$	%
Por Vencer	112.867,63	25,18%	119.317,76	27,69%
De 1 a 30 días	96.401,87	21,51%	79.766,49	18,51%
De 31 a 60 días	50.875,16	11,35%	58.136,56	13,49%
De 61 a 90 días	13.696,36	3,06%	28.601,06	6,64%
De 91 a 180 días	39.709,07	8,86%	10.193,44	2,37%
De 181 a 240 días	2.197,12	0,49%	3.520,78	0,82%
De 241 a 365 días	0,00	0,00%	3.719,43	0,86%
Mas de 366 días	132.480,61	29,56%	127.664,48	29,63%
Total	448.227,82	100%	430.920,00	100%

(iii) Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

Provisión Cuentas Incobrables	2017	2016
Saldo al Inicio del año	-13.010,60	-13.705,48
Adiciones con cargo al gasto	-3.157,47	-3.032,56
Reversiones	\$ -	\$ -
Bajas	448,52	3.727,44
Saldo al final del año	-15.719,55	-13.010,60

(iv) La variación en menos del grupo de clientes a cargo del Sr. Vendedor Tixe Mauricio obedece a la reclasificación generada por la creación de clientes de oficina y de Agropecuarios Figueroa.

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Productos para la Venta	107.501,53	86.563,77
Productos para la Venta - Quito	0,00	11.855,00
Materia Prima - Granel	(i) 245.618,23	255.463,53
Otros Insumos	161,93	3.877,34
Suministros y Materiales	54.446,51	46.230,07
Subtotal	407.728,20	403.989,71
Importaciones en tránsito	299,32	1.714,34
Total	408.027,52	405.704,05

Anexo N° 3

(i) 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 liquido provenientes de China, Israel, India y España.

Nota 7 Impuestos por Activos 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		2017	2016
Crédito Tributario - Retenciones de I.S.D.	(i)	34.959,09	31.962,01
Crédito Tributario - Retenciones en la Fte. Renta.	(ii)	35.593,81	42.593,56
Total		70.552,90	74.555,57

Anexo N° 4

- (i) En el mes de Abril de 2017, el Servicio de Rentas Internas mediante resolución N° 118012017DEV003274 acogió la solicitud de pago en exceso del impuesto a la renta por retenciones de impuesto a la salida de divisas correspondiente al ejercicio fiscal 2015, determinando la emisión de la nota de crédito cartular N°200967 por \$ 6.133,82.
- (ii) Así también la administración tributaria estableció la emisión de la nota de crédito desmaterializada N°361167 por las retenciones en la fuente de renta a favor correspondiente al ejercicio fiscal 2013 y 2015 por \$ 20.144,58 más \$ 1.264,06 de intereses a favor de la sociedad. Los saldo recuperados del año: 2013,2014 y 2015 se han ido utilizando de forma periódica en el pago de impuestos mensual.

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	2017	2016
Seguros	2.664,59	2.864,58
Anticipos Prov. Nacionales	1.641,08	3.367,53
Anticipos Prov. de Exterior	0,00	29.669,80
Anticipo Agt. Afianzado	0,00	2.088,77
Ant. Transportista	9.747,71	0,00
Total	14.053,38	37.990,68

Anexo N° 5

Nota 9 Otros activos

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

Descripción	2017	2016
Garantía Navieras	0,00	1.000,00
Total	0,00	1.000,00

Nota 10 Propiedad, Planta y Equipo

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

Descripción	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Retiros		Transferencias	Saldo al 31/12/2017
			Venta	Baja		
Depreciable						
Equipo de Oficina	\$ 2.178,63	0,00	0,00	0,00	0,00	\$ 2.178,63
Muebles y Enseres	\$ 3.031,15	607,28	0,00	0,00	0,00	\$ 3.638,43
Vehículos	\$ 124.358,70	14.000,00	-13.127,00	0,00	0,00	\$ 125.231,70
Equipo de Computación	\$ 8.531,32	1.590,96	-772,80	0,00	0,00	\$ 9.349,48
Maquinaria de Bodega	\$ 38.175,11	19.988,66	0,00	-238,19	774,97	\$ 58.700,55
Herramientas de Bodega	\$ 4.635,12	428,60	0,00	-548,80	121,75	\$ 4.636,67
Galpón Industrial	\$ 118.707,95	2.714,48	0,00	0,00	0,00	\$ 121.422,43
Subtotal	\$ 299.617,98	39.329,98	-13.899,80	-786,99	896,72	\$ 325.157,89
No Depreciable						
Terrenos	71.280,00	\$ 25.920,00	\$ -	\$ -	\$ -	97.200,00
Activos Fijos en Construcción	110,25	\$ 786,47	\$ -	\$ -	\$ (896,72)	0,00
Subtotal	71.390,25	26.706,47	\$ -	\$ -	\$ (896,72)	97.200,00
Total	371.008,23	66.036,45	-13.899,80	-786,99	0,00	422.357,89

Anexo N° 6

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 31/12/2016	Depreciación			Saldo al 31/12/2017
		Del año	De retiro	Transferencias	
Equipo de Oficina	-1.533,06	-130,32	0,00	0,00	-1.663,38
Muebles y Enseres	-1.583,80	-198,79	0,00	0,00	-1.782,59
Vehículos	-97.576,94	-9.763,65	13.127,00		-94.213,59
Equipo de Computación	-5.825,64	-1.746,27	772,80	0,00	-6.799,11
Maquinaria de Bodega	-17.094,53	-4.347,35	238,19	0,00	-21.203,69
Herramientas de Bodega	-2.002,91	-1.107,60	548,80	0,00	-2.561,71
Galpón Industrial	-32.700,54	-6.037,99	0,00	0,00	-38.738,53
Total	-158.317,42	-23.331,97	14.686,79	0,00	-166.962,60

NOTA 11 Activos Intangibles

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

Descripción	2017	2016
Registros en Proceso	82.534,02	42.202,10
Subtotal	82.534,02	42.202,10
(-) Amortización Acum. Reg.en Proceso	-2.871,10	-1.338,40
Subtotal	-2.871,10	-1.338,40
Total	79.662,92	40.863,70

Anexo N° 7

NOTA 12 Obligaciones financieras

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Institución Financiera	Operación	Enero 1, 2017	(+) Préstamo	(-) Pagos	Diciembre 31, 2017	% Interés	Plazo (días)	Fecha Inicio	Vencimiento
Banco Internacional	OP 500305816	37.951,91	0,00	(37.951,91)	0,00	9,76%	360	22/09/2016	17/09/2017
Banco Internacional	OP 500306048	0,00	80.000,00	0,00	80.000,00	9,76%	360	18/12/2017	13/12/2018
Banco Guayaquil	OP 383855	5.687,42	0,00	(5.687,42)	0,00	9,76%	354	17/03/2016	06/03/2017
Banco Guayaquil	OP 384542	33.963,11	0,00	(33.963,11)	0,00	9,76%	374	29/07/2016	07/08/2017
Banco Guayaquil	OP 385435	0,00	70.000,00	(41.544,36)	28.455,64	9,76%	546	25/01/2017	25/07/2018
Banco Guayaquil	OP 386329	0,00	35.000,00	(17.118,35)	17.881,65	9,76%	354	26/06/2017	15/06/2018
Banco Guayaquil	OP 386570	0,00	65.000,00	(20.941,13)	44.058,87	9,76%	366	31/07/2017	01/08/2018
Uninova	PDF-0016529	40.000,00	0,00	(40.000,00)	0,00	9,94%	120	05/12/2016	04/04/2017
Uninova	PDF-0016712	0,00	60.000,00	(60.000,00)	0,00	9,98%	91	06/03/2017	05/06/2017
Uninova	PDF-0016767	0,00	30.000,00	(30.000,00)	0,00	9,90%	120	04/04/2017	02/08/2017
Uninova	PDF-0016835	0,00	10.000,00	(10.000,00)	0,00	9,94%	120	11/05/2017	08/09/2017
Uninova	PDF-0016913	0,00	48.000,00	(48.000,00)	0,00	9,93%	93	06/06/2017	07/09/2017
Uninova	PDF-0017045	0,00	20.000,00	(20.000,00)	0,00	9,94%	120	08/08/2017	06/12/2017
Uninova	PDF-0017113	0,00	45.000,00	(45.000,00)	0,00	9,94%	91	07/09/2017	07/12/2017
Uninova	PDF-0017311	0,00	16.000,00	0,00	16.000,00	9,94%	120	06/12/2017	05/04/2018
Uninova	PDF-0017314	0,00	39.000,00	0,00	39.000,00	9,94%	91	06/12/2017	07/03/2018
Diners	Tarjeta Corporativa	243,26	5.291,03	(3.872,94)	1.661,35				
Total		117.845,70	523.291,03	(414.079,22)	227.057,51				

Anexo N° 8

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones bancarias están garantizadas con inventarios y bienes inmuebles de la sociedad.

NOTA 13 Cuentas por Pagar Comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, 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		2017	2016
Proveedores Nacionales			
Locales	(i)	-37.351,24	-60.592,98
Suministros y Materiales		-14.142,42	-12.285,77
Otros Acreedores		-15.890,36	-13.662,97
Subtotal		-67.384,02	-86.541,72
Proveedores del Exterior			
Makhteshim Chemical Works		0,00	-10.000,00
Universal Hope International	(ii)	-214.000,00	-212.050,00
Sharda Cropchem Limited	(iii)	-69.142,80	-107.103,20
Sharda Worldwide Limited		0,00	0,00
Sharda International DMCC		-11.250,00	0,00
Subtotal		-294.392,80	-329.153,20
Anticipo Clientes		-150,00	0,00
Subtotal		-150,00	0,00
Total		-361.926,82	-415.694,92

Anexo N° 9

- (i) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas de proveedores nacionales de productos locales se componen principalmente por:

Proveedores Nacionales	Al 31/12/2017	%	Al 31/12/2016	%
Locales				
Agrosad Productos Agropecuarios	-11.141,04	29,8%	-3.921,18	6,5%
Villalva Garces Lautaro	-49,55	0,1%	0,00	0,0%
Laboratorios Bio Pro	-1.444,56	3,9%	0,00	0,0%
Nederagro S.A.	-5.387,58	14,4%	-7.212,94	11,9%
Altamirano Lopez Martha	-282,05	0,8%	-134,64	0,2%
Camacho Jenny	-27,72	0,1%	0,00	0,0%
Farmagro S.A.	0,00	0,0%	-3.638,52	6,0%
Agropecuarios Figueroa	-31,18	0,1%	0,00	0,0%
Adama Andina B.V.	-18.987,56	50,8%	-45.685,70	75,4%
Total	-37.351,24	100,0%	-60.592,98	100,0%

- (ii) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cuenta del proveedor del exterior: Universal Hope International se componen principalmente por:

Proveedores del Exterior	2017	%	2016	%
Universal Hope International Limited				
Factura N° UH160002	\$ -	0,00%	\$ 100.000,00	47,2%
Factura N° UH160032	\$ -	0,00%	\$ 11.900,00	5,6%
Factura N° UH160038	\$ -	0,00%	\$ 100.150,00	47,2%
Factura N° UH170007	\$ 30.000,00	14,02%	\$ -	0,0%
Factura N° UH170020	\$ 184.000,00	85,98%	\$ -	0,0%
Total	\$ 214.000,00	100,0%	\$ 212.050,00	100,0%

(iii) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cuenta del proveedor del exterior: Sharda Cropchem Limited se componen principalmente por:

Proveedores del Exterior	2017	%	2016	%
Sharda Cropchem Limited				
Factura N° 9110003388	\$ -	0,00%	\$ 23.000,00	21,5%
Factura N° 9110003389	\$ -	0,00%	\$ 55.500,00	51,8%
Factura N° 9110003478	\$ -	0,00%	\$ 14.000,00	13,1%
Factura N° 9110003479	\$ -	0,00%	\$ 9.000,00	8,4%
Factura N° 9110003496	\$ 142,80	0,21%	\$ 5.603,20	5,2%
Factura N° 9110003888	\$ 69.000,00	99,79%	\$ -	0,0%
Total	\$ 69.142,80	100,0%	\$ 107.103,20	100,0%

Nota 14 Pasivo por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Retenciones en la Fte. Renta por Pagar	(646,50)	(428,93)
Retenciones en la Fte. IVA por Pagar	(551,89)	(438,07)
Retenciones en la Fte. Empleados por Pagar	0,00	(100,00)
Total	(1.198,39)	(967,00)

Anexo N° 10

Nota 15 Obligaciones Laborales Corrientes

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

Descripción	2017	2016
Sueldos por Pagar		
Sueldos de Ventas por Pagar	-5.266,93	-4.228,08
Sueldos Administrativos por Pagar	-2.868,09	-4.635,79
Sueldos de Bodega por Pagar	-2.787,01	-2.681,61
Subtotal	-10.922,03	-11.545,48
Provision Beneficios Sociales		
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	-919,66	-911,72
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	-2.573,33	-2.578,30
Vacaciones por Pagar	-5.413,61	-4.136,07
Subtotal	-8.906,60	-7.626,09
Obligaciones con el I.E.S.S.		
Fondo de Reserva por Pagar	-644,46	-486,03
Aportes I.E.S.S. por Pagar	-2.923,73	-2.902,03
Préstamos I.E.S.S. por Pagar	-1.000,04	-642,68
Subtotal	-4.568,23	-4.030,74
Otras Obligaciones Laborales		
Movilizaciones Empleados por Pagar	-1.097,68	-1.103,94
Subtotal	-1.097,68	-1.103,94
Total	-25.494,54	-24.306,25

Anexo N° 11

Nota 16 Otras Cuentas por Pagar No Relacionados No Corrientes

A diciembre 31 de 2017 y 2016, 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)	Enero 1, 2017	(+) Préstamo	(-) Pagos	Diciembre 31, 2017	Gasto Int. 2017
Sra. Margarita Arcos Darquea	Pagaré	10%	1096	150.000,00	0,00	0,00	150.000,00	15.302,63
Total				150.000,00	0,00	0,00	150.000,00	15.302,63

Anexo N° 12

Nota 17.- Obligaciones Laborales No Corrientes

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

Descripción	2017	2016
Provisión Desahucio Laboral	(i) -13.040,47	-12.477,91
Provisión Jubilación Patronal (+10 Años)	(i) -35.115,52	-31.099,93
Provisión Jubilación Patronal (-10 Años)	(i) -1.771,77	-1.169,28
Total	-49.927,76	-44.747,12

Anexo N° 13

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

Descripción	Saldo al 31-12-2016	Pagos	Incremento	Saldo al 31-12-2017
Pasivo No Corriente				
Provisión Desahucio Laboral	(12477,91)	\$ 2.723,92	(3286,35)	(13040,34)
Provisión Jubilación Patronal (+10 Años)	(31099,93)	\$ 1.016,79	(5032,46)	(35115,60)
Provisión Jubilación Patronal (-10 Años)	(1169,28)	\$ 366,99	(969,52)	(1771,81)
Total No Corriente	(44747,12)			(49927,75)
Total Provisión de acuerdo a informe actuarial				
Provisión Desahucio Laboral	(12477,91)			(13040,34)
Provisión Jubilación Patronal (+10 Años)	(31099,93)			(35115,60)
Provisión Jubilación Patronal (-10 Años)	(1169,28)			(1771,81)

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

Hipótesis	2017	2016
Tasa de Descuento	8,26%	9,34%
Tasa de inflación de Largo Plazo	2,00%	2,00%
Tasa de Incremento Salarial de LP.	2,00%	3,50%
Tasa de mortalidad pre y post retiro (pagos mensuales)..	Rentistas Validos 2008, tabla Colombiana	Rentistas Validos 2008, tabla Colombiana

Nota 18 Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017, 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
Figueroa 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° 14

Nota 19 Reservas

La constitución de la Reserva Legal al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, se encuentran con su saldo, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Reserva Legal	-7.770,09	-2.298,57
Total	-7.770,09	-2.298,57

Nota 20 Resultados acumulados

Utilidades Acumuladas

Esta partida se viene arrastrando 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 2017 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 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 27 de marzo de 2017, aprobó la distribución de dividendos en US\$ 49.243,64.

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 2017.

Nota 21 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 22 Ingresos

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

Ventas	2017	2016
Zona Centro y Norte	(1.521.860,89)	(1.325.911,43)
Subdistribuidor - Quito	(139.842,02)	(154.467,76)
Subtotal	(1.661.702,91)	(1.480.379,19)
Descuentos y Devoluciones		
Zona Centro, Norte y Costa	6.084,54	11.425,23
Subtotal	6.084,54	11.425,23
Ventas netas	(1.655.618,37)	(1.468.953,96)

Nota 23 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	2017	2016
INVENTARIOS INICIALES	403.989,71	290.424,87
(+) IMPORTACIÓN DE INVENTARIOS (i)	716.874,56	712.317,50
(+) COMPRAS NETAS LOCALES INVENTARIOS	318.540,87	344.374,55
(+) MANO DE OBRA UTILIZADA EN EL PROCESO	55.049,88	54.206,58
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS ASIGNADOS (ii)	5.754,44	5.992,48
(-) INVENTARIOS FINALES	-407.728,20	-403.989,77
(+/-) AJUSTES INVENTARIALES	-600,33	-5.280,76
(=) COSTO DE VENTAS	1.091.880,93	\$ 998.045,45

- (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) El pago de transporte asumido en compras \$ 1.559,50 y de materiales indirectos empelados en el envasado y enfundado de productos componen los otros costos indirectos asignados \$ 4.194,93.

Nota 24 Gastos Operacionales

En los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

24.1

Gastos de Ventas		2017	%	2016	%
Sueldos y Beneficios Sociales		86.425,28	48,2%	77.276,82	43,9%
Otros Beneficios Empleados		7.614,94	4,2%	8.375,80	4,8%
Transporte y Encomiendas	(i)	13.125,65	7,3%	0,00	0,0%
Gastos Indirectos	(i)	5.422,33	3,0%	12.955,37	7,4%
Publicidad y Propaganda		4.855,37	2,7%	7.144,61	4,1%
Registro y Análisis Productos		7.323,67	4,1%	9.588,47	5,5%
Seguros		6.806,84	3,8%	7.261,97	4,1%
Pagos a profesionales		0,00	0,0%	0,00	0,0%
Gastos de Gestión		7.796,78	4,3%	2.606,66	1,5%
Movilización - Personal Ventas		2.579,83	1,4%	2.368,68	1,3%
Repuestos Propiedad, Planta y Equipo		3.810,85	2,1%	3.508,30	2,0%
Mantenimiento Propiedad, Planta y Equipo		3.249,32	1,8%	4.194,22	2,4%
Combustible - Vehículos		7.768,32	4,3%	7.961,36	4,5%
Provisiones	(ii)	7.582,95	4,2%	19.621,52	11,2%
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo		14.963,15	8,3%	12.989,79	7,4%
Otros Gastos		8,99	0,0%	7,20	0,0%
Total		179.334,27	100,0%	175.860,77	100,0%

(i) Los valores del grupo de transporte y encomiendas se detalla a continuación:

Transporte y Encomiendas		2017	%	2016	%
Transporte de Producto		13.125,65	100,0%	0,00	0,0%
Total		13.125,65	100,0%	0,00	0,0%

La variación en más del 100% de transporte y encomiendas obedece a una reubicación desde gastos indirectos hacia el grupo de transporte lo que netamente corresponde al flete asumido en ventas a zonas distintas a la del centro del país.

Las cifras de gastos indirectos de ventas se presentan de la siguiente forma:

Gastos Indirectos - Ventas		2017	%	2016	%
Transporte de Producto	(i)	0,00	0,0%	10.517,80	81,2%
Equipo de Bodega		51,36	0,9%	149,59	1,2%
Servicios Ocasionales Bodega	(ii)	5.370,97	99,1%	2.287,98	17,7%
Total		5.422,33	100,0%	12.955,37	100,0%

El incremento de \$ 5370.97 generado por servicios ocasionales de bodega entre el 2017 y 2016 se debe al pago por servicios de doblado y enfundado de panfletos listos para el empaquetado.

(ii) El grupo de provisiones se compone de la siguiente forma:

Provisiones - Ventas		2017	%	2016	%
Provisión Cuentas Incobrables		3.157,47	41,6%	3.032,56	15,5%
Provisión Desahucio Laboral (Bodega)	(i)	275,04	3,6%	4.914,76	25,0%
Provisión Jubilación Patronal +10 (Bodega)	(i)	4.013,40	52,9%	11.169,36	56,9%
Provisión Jubilación Patronal -10 (Bodega)	(i)	137,04	1,8%	504,84	2,6%
Total		7.582,95	100,0%	19.621,52	100,0%

Dentro de provisiones se observa una variación en menos de casi el 100% a razón de una nueva medición de provisiones laborales según el departamento o área.

24.2

Gastos Administrativos		2017	%	2016	%
Sueldos y Beneficios Sociales		86.558,08	48,9%	88.545,05	50,2%
Otros Beneficios Empleados		3.921,63	2,2%	4.779,02	2,7%
Materiales y Suministros		1.553,16	0,9%	1.385,82	0,8%
Movilización - Personal Adm.		5.869,15	3,3%	5.818,13	3,3%
Gastos Indirectos	(i)	8.466,08	4,8%	1.863,83	1,1%
Pagos Entidades Públicas		19.147,86	10,8%	33.646,59	19,1%
Pagos a Profesionales	(ii)	19.689,88	11,1%	7.301,29	4,1%
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo		8.113,37	4,6%	7.798,80	4,4%
Amortización Registros en Proceso		1.532,70	0,9%	0,00	0,0%
Pagos Servicios Privados		7.744,78	4,4%	4.410,72	2,5%
Mantenimiento Propiedad, Planta y Equipo		3.587,63	2,0%	2.428,86	1,4%
Plan Ambiental		5.181,82	2,9%	6.733,61	3,8%
Seguridad y Salud Ocupacional		4.577,41	2,6%	3.471,38	2,0%
Otros Gastos Administrativos		963,62	0,5%	8.278,96	4,7%
Total		176.907,17	100,0%	176.462,06	100,0%

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

Gastos Indirectos - Administrativos		2017	%	2016	%
Impresos y papelería		729,60	8,6%	1.340,36	71,9%
Servicios Personales	(i)	6.727,20	79,5%	523,47	28,1%
Mov.Asesor Externo PC.	(i)	1.009,28	11,9%	0,00	0,0%
Total		8.466,08	100,0%	1.863,83	100,0%

El aumento del 454% en relación al periodo 2016 se observa en el grupo de gastos indirectos administrativos originado por el pago de servicios y movilización en virtud del contrato de comercialización y temas regulatorios celebrado en el mes de Julio de 2017.

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

Pagos a Profesionales		2017	%	2017	%
Honorarios	(i)	13.094,87	66,5%	6.594,14	90,3%
Servicios Tecnicos (Profesionales y Especi	(ii)	5.501,20	27,9%	252,67	3,5%
Notarios y demás		446,68	2,3%	283,48	3,9%
Avaluos y Peritajes		647,13	3,3%	171,00	2,3%
Total		19.689,88	100,0%	7.301,29	100,0%

(i) Los valores por honorarios corresponde en su mayoría a los pagos hechos durante el año 2017 al señor abogado Francisco Moya encargado de la representación en el litigio de Sixto Camacho y al Ab. Francisco Villacreses que patrocina a la sociedad dentro de los procesos de registro de marcas frente al Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual.

- (ii) La cuenta de servicios técnicos profesionales y especializados presenta un notable crecimiento por los pagos realizados a la firma de auditores externos correspondiente al informe del año 2016 y parte del informe del año 2017.

Anexo N° 15

Nota 25 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		2017	%	2016	%
Venta de Activos Fijos	(i)	-3.608,77	63,2%	-191,29	2,6%
Intereses Ganados	(ii)	-1.956,43	34,3%	-811,95	11,2%
Indemnización Seguros		0,00	0,0%	-5.397,77	74,5%
Otros Ingresos no operacionales		-143,01	2,5%	-847,76	11,7%
Total		-5.708,21	100,0%	-7.248,77	100,0%

Anexo N° 16

- (i) La venta de uno de los vehículos y un equipo de computación genero para la sociedad una utilidad que asciende a \$ 3.608,77.
- (ii) En su mayoría corresponde a los intereses a favor de la sociedad reconocidos por la administración tributaria. \$ 1.289,85

Nota 26 Gastos Financieros

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

Gastos Financieros		2017	%	2016	%
Interes - Financiamiento	(i)	18.239,35	42,8%	9.209,80	26,3%
Interes - Financiamiento P.N. - No IFIS		15.302,63	35,9%	17.872,73	51,0%
Servicios Bancarios		7.811,96	18,3%	7.331,70	20,9%
SOLCA - Contribución		1.250,63	2,9%	610,77	1,7%
Total		42.604,57	100,0%	35.025,00	100,0%

- (i) La sociedad durante el periodo económico 2017 ha tenido que acudir en búsqueda de financiamiento para solventar el giro normal del negocio, por lo que se ha visto afectado considerablemente el pago de intereses financieros.

Nota 27 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	2017	%	2016	%
Donaciones	428,61	72,4%	639,63	39,4%
Intereses y Multas	0,00	0,0%	1,46	0,1%
Gastos No Deducibles	163,68	27,6%	983,90	60,5%
Total	592,29	100,0%	1.624,99	100,0%

Nota 28 Impuesto a la renta corriente

28.1 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 2017 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	Año 2017	Año 2016
Utilidad del Ejercicio	170.007,35	88.576,96
(-) Participación Trabajadores	25.501,10	13.286,54
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	144.506,24	75.290,42
(+) Gastos No Deducibles Locales y del exterior (ICT-A11)	2.911,80	17.749,46
(-) Otras Rentas Exentas y No Gravadas	0,00	5.397,77
(+) Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	809,67
(+) Gastos Incurridos para generar ingresos exentos	0,00	5.072,15
Utilidad Gravable	147.418,04	93.523,92
Impuesto a la Renta Causado		
Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir	32.431,97	20.575,26
Tarifa del 22% sobre no reinversión		
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	12.566,18	10.342,35
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	19.865,79	10.232,91
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	12.566,18	10.342,35
(=) Impuesto a la Renta Causado	32.431,97	20.575,26
(-) <u>Créditos Tributarios a favor de la empresa.</u>		
(-) Anticipo pagado Julio y Septiembre	0,00	0,00
(-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2014 - NC/200725	7.639,10	7.639,10
(-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2015 - NC/200967	6.133,82	6.133,88
(-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2016	0,00	18.189,03
(-) Retenciones - Impuesto a la Salida de Divisas - 2017	21.186,17	18.189,03
(-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2013	1.017,06	11.435,95
(-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2015 - NC/361167	9.409,83	7.423,68
(-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2016	10.272,05	11.075,65
(-) Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta - 2017	14.894,87	12.658,28
(=) Saldo a favor de la Compañía / Impuesto a la Renta por Pagar - 2017	-38.120,93	-53.980,31

Nota 29 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	2017	2016
Utilidad Antes de Impuestos	170.007,35	88.576,96
(-) 15% Participación Trabajadores	25.501,10	13.286,54
(-) Impuesto a la Renta Causado	32.431,97	20.575,26
Utilidad del Periodo	112.074,27	54.715,15
RESERVA LEGAL	11.207,43	5.471,52

Nota 30 Flujos efectivos de operación

30.1 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	2017	%	2016	%
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR	-1.123.662,81	91,0%	-1.076.290,06	92,9%
EFFECTIVO PAGADO POR TRANSPORTE - GASTOS INDIRECTOS (i)	-13.125,65	1,1%	0,00	0,0%
EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS INDIRECTOS	-13.888,41	1,1%	-16.205,02	1,4%
EFFECTIVO PAGADO POR MATERIALES Y SUMINISTROS	-1.553,16	0,1%	0,00	0,0%
EFFECTIVO PAGADO POR PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-4.855,37	0,4%	-7.144,61	0,6%
EFFECTIVO PAGADO POR ANÁLISIS Y REGISTRO DE PRODUCTOS	-7.323,67	0,6%	-9.588,47	0,8%
EFFECTIVO PAGADO POR SEGUROS	-6.606,85	0,5%	-7.261,97	0,6%
EFFECTIVO PAGADO POR HONORARIOS (ii)	-19.689,88	1,6%	-7.301,29	0,6%
EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS DE GESTION	-7.796,78	0,6%	-2.606,66	0,2%
EFFECTIVO PAGADO POR REPUESTOS ACTIVOS FIJOS	-3.810,85	0,3%	-3.508,30	0,3%
EFFECTIVO PAGADO POR MANTENIMIENTO ACTIVOS	-6.836,95	0,6%	-5.474,83	0,5%
EFFECTIVO PAGADO POR COMBUSTIBLE VEHICULOS	-7.768,32	0,6%	-7.961,36	0,7%
EFFECTIVO PAGADO POR OTROS SERVICIOS PRIVADOS	-7.744,78	0,6%	-4.410,72	0,4%
EFFECTIVO PAGADO POR PLAN AMBIENTAL	-5.181,82	0,4%	-6.733,61	0,6%
EFFECTIVO PAGADO POR SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	-4.577,41	0,4%	-3.471,38	0,3%
Total	-1.234.422,71	100%	-1.157.958,28	100%

- (i) Véase la explicación dada en la Nota 24.1 de transporte y gastos indirectos de ventas.
(ii) Véase la Nota 24.2 sobre el pago de honorarios a profesionales.

30.2 Pagos a empleados por sueldos y salarios

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

A EMPLEADOS POR SUELDO, SALARIOS Y BENEFICIOS	2017	%	2016	%
EFFECTIVO PAGADO POR SUELDO Y EXTRAS	-124.132,89	62,5%	-170.911,46	94,5%
EFFECTIVO PAGADO POR BENEFICIOS SOCIALES	-41.295,91	20,8%	0,00	0,0%
EFFECTIVO PAGADO POR OTROS BENEFICIOS NO APORTADOS AL IESS	-11.536,57	5,8%	0,00	0,0%
EFFECTIVO PAGADO POR MOVILIZACIONES	-8.455,24	4,3%	-9.940,98	5,5%
EFFECTIVO PAGADO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-13.286,54	6,7%	0,00	0,0%
Total	-198.707,15	100,0%	-180.852,44	100,0%

30.3 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	2017	%	2016	%
EFFECTIVO PAGADO POR SERVICIOS BANCARIOS	-7.811,96	18,3%	-7.331,70	20,9%
EFFECTIVO PAGADO POR INTERES FINANCIAMIENTO - IFIS (i)	-19.489,98	45,7%	-9.820,57	28,0%
EFFECTIVO PAGADO POR INTERES FINANCIAMIENTO - PERSONAS NATU	-15.302,63	35,9%	-17.872,73	51,0%
		0,0%		
Total	-42.604,57	100%	-35.025,00	100,0%

- (i) En comparación al periodo económico anterior la variación más representativa se daría por interés financiero y cómo podemos apreciar en el siguiente cuadro se debe los préstamos solicitado durante el periodo de análisis.

FINANCIAMIENTO OTRAS ENTRADAS Y SALIDAS DE EFFECTIVO +/-	2017	%	2016	%
(+) EFFECTIVO POR PRESTAMOS - SISTEMA FINANCIERO	109.700,53	122,3%	8.462,40	29,7%
(+)OBTENCIÓN DE PRESTAMOS DE PERSONAS NATURALES NO IFIS	0,00	0,0%	20.000,00	70,3%
(-) PAGO DE OTROS PRESTAMOS - PERSONAS NATURALES NO IFIS	-20.000,00	-22,3%	0,00	0,0%
Total	89.700,53	100,0%	28.462,40	100,0%

Nota 31 Flujos efectivos de inversión

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

INVERSIÓN ADQUISICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2017	%	2016	%
ADQUISICIÓN MUEBLES Y ENSERES	-607,28	0,8%	-345,44	0,9%
ADQUISICIÓN VEHÍCULOS (i)	-14.000,00	17,4%	0,00	0,0%
ADQUISICIÓN EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-1.590,96	2,0%	-3.160,00	7,9%
ADQUISICIÓN MAQUINARIA DE BODEGA (i)	-20.763,63	25,8%	-5.475,05	13,7%
ADQUISICIÓN HERRAMIENTAS Y EQUIPO DE BODEGA	-440,10	0,5%	-476,55	1,2%
ADQUISICIÓN O MEJORAS EN GALPÓN INDUSTRIAL	-2.714,48	3,4%	-11.312,00	28,4%
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FIJOS EN CONSTRUCCIÓN (HERRAMIENTAS I	0,00	0,0%	-110,25	0,3%
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES - REGISTRO DE PRODUCTO (i)	-40.331,92	50,1%	-18.947,20	47,6%
Total	-80.448,37	100,0%	-39.826,49	100,0%

- (i) La compra de propiedad, planta y equipo se resumen de la siguiente forma:
- Adquisición vehículo de placas: PBB-5681 por \$ 14.000.
 - Compra de una codificadora marca LEIBINGER JET2 valorada en \$ 10.416,00 incluido I.V.A. y la importación de selladoras de inducción, etiquetadora y mesa giratoria que ascendería a \$ 6712.67.
 - Pagos hechos a la Ing. Pierina Valladares y al Ing. Jorge Romero por el asesoramiento en el proceso de registro ante Agrocalidad de RECIO, DOVEX, LUXOR, FENPIR, GAVILAN, TETRIL, ANTOR, METRYZIN, ALTEZA, DUPLEX y MEDEX.

Nota 32 Proceso Judiciales y Administrativos

La Sociedad al 31 de diciembre de 2017, 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 una rectificación al informe pericial que se practicara dentro de esta causa.

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 bastara 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.

- Estudio Jurídico PlusLaw IP, se encuentra a cargo de procesos administrativos ante el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual – IEPI.

1.1.- Recurso de Apelación: No.- IEPI-2017-7138.

Marcas: "MEDEX" vs "MILDEX"

Actor: BAYER INTELLECTUAL PROPERTY GMBH

Parte contraria: AMBAGRO S.A.

Recurso de Apelación: BAYER INTELLECTUALL PROPERTY GMBH impugnó la resolución administrativa No. 2215406, emitida el 04 de octubre del 2017, que concedió el registro de la marca "MEDEX", a favor de AMBAGRO S.A. aduciendo que existen similitudes con la marca registrada "MILDEX" de BAYER INTELLECTUAL PROPERTY GMBH.

Autoridad competente: Comité de Propiedad Intelectual y Obtenciones Vegetales del Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual.

Estado: Recurso presentado, está pendiente que nos notifiquen para contestarlo. En este caso existen posibilidades razonables de éxito al existir diferencias entre MEDEX y MILDEX.

1.2.- Oposición a registro de marca No.- IEPI-2014-6626-RE"

Marcas: SKIPPER vs SKIPPER

Opositor: AMBAGRO S.A

Solicitante: SOLAGRO S.A. SOLAGREMSA.

Oposición a registro de marca: Oposición en contra de la solicitud de registro de la marca "SKIPPER" de la compañía SOLAGRO S.A. SOLAGREMSA.

No existe mayor riesgo para AMBAGRO.S.A., por cuanto se pretende la denegación de la marca "SKIPPER" de la compañía SOLAGRO S.A. SOLAGREMSA y no está comprometida ninguna marca de nuestro cliente. Autoridad competente: Dirección Nacional de Propiedad Industrial del Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual.

Estado: En la presente causa se encuentra pendiente la resolución, considerando que AMBAGRO S.A., es titular de la marca SKIPPER.

1.3.- Oposición a registro de marca No.- IEPI-2017-10839-RE”

Marcas: RECIO vs ESIO

Opositor: EUROFARMA LABORATORIOS S.A

Solicitante: AMBAGRO S.A

Oposición a registro de marca: Oposición en contra de la solicitud de registro de la marca “RECIO” de la compañía AMBAGRO S.A

Autoridad competente: Dirección Nacional de Propiedad Industrial del Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual.

Estado: Oposición presentada. Existen buenas posibilidades de éxito.

1.4.- Acción de Cancelación

Marca: “RECIO”

Actor: AMBAGRO S.A.

Parte contraria: SUIPHAR DE COLOMBIA S.A.

Recurso de Acción de Cancelación: Solicitud de cancelación por falta de uso de la marca de “RECIO”, de la compañía SUIPHAR DE COLOMBIA S.A.

Existen opciones razonables de éxito, considerando que no estaría en uso la marca de la parte contraria.

Autoridad competente: Comité de Propiedad Intelectual y Obtenciones Vegetales del Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual

Estado: Recurso presentado

1.5.- Acción de Cancelación

Marcas: “GREEN-TOP + LOGOTIPO”

Actor: AMBAGRO S.A.

Parte contraria: FAGROEC S.A

Recurso de Acción de Cancelación: Solicitud de cancelación por falta de uso de la marca de “GREEN-TO + LOGOTIPO”, de la compañía FAGROEC S.A.

Autoridad competente: Comité de Propiedad Intelectual y Obtenciones Vegetales del Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual

Estado: Recurso presentado. El éxito del caso dependerá de que FAGROEC S.A. no demuestre el uso de la marca GREEN TOP.

Anexo N° 16

Nota 33 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (31 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.



Ing. Ortega Rodrigo
GERENTE GENERAL



Ing. Adriana Sagñay V.
CONTADOR GENERAL