

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO
NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA**

AGRICOLA RIVERA HEREDIA S.A. AGRORIVHERSA

**por el año terminado
al 31 de diciembre de 2017**

Nota 1 Constitución y operaciones

AGRICOLA RIVERA HEREDIA S.A. AGRORIVHERSA, fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, Provincia del Guayas mediante escritura pública del 10 de marzo de 2010 ante el Notario Público Séptimo del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Riobamba el 26 de abril de ese año con la partida número 665, anotado bajo el número 3455 del repertorio. El plazo de duración de la Compañía es de 50 años. La empresa opera en la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo en su planta ubicada en la Av. Leopoldo Freire y Bucarest.

La Compañía tiene por objeto social la Importación y venta al por mayor y menor de semillas, Actividades de asesoramiento y gestión, elaboración de proyectos agrícolas; Fabricación de abonos y otros productos orgánicos para la agricultura; Venta al por mayor y menor de insumos agrícolas; Actividades de operador de comercio exterior; Actividades comerciales a cargo de comisionistas; Venta al por mayor y menor de semillas en el mercado interno 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, NIC) 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 Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades, maquinarias y equipos. 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 Compañía 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 NIIF-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 Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía 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 Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía 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 por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

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 Compañía 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 Compañía 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 (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). 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 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 Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

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 acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

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

- b) La Compañía 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
- c) La Compañía 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

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución. (NIC 2.10).

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

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.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía 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 poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.

- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

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, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

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 a cabo con suficiente regularidad; (última realizada con ocasión del año de transición a las NIIF en el año 2010), 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 Compañía 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), 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.

3.7.1 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.

3.7.2 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
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de oficina	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 a 15 años	10% y 6,67%
Instalaciones	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

3.8 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.

3.9 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía 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.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el 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 y 2016 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. Al 31 de diciembre de 2016, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, 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.

3.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa

tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

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 interrumpidos 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 balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

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 Compañía 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, Valores y Seguros.

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 Compañía. 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 Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía 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 Compañía 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 estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2018; 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:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja General	9.149,49	18.785,82
Banco del Pichincha	6.453,41	6.556,04
Cooperativa Riobamba Ltda	11,88	11,88
Total	<u>15.614,78</u>	<u>25.353,74</u>

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:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes locales	18.467,32	47.924,58
Total	(i) <u>18.467,32</u>	<u>47.924,58</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

<u>Antigüedad de cartera</u>	<u>2017</u>	
	<u>Monto USD \$</u>	<u>%</u>
De 31 a 60 días	13.234,15	72%
De 61 a 90 días	4.756,45	26%
De 91 a 360 días	476,72	3%
Total	<u>18.467,32</u>	<u>100%</u>

Nota 6 Provisión Cuentas Incobrables

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	(241,56)	(241,56)
Provisión con cargo a gastos	(237,86)	
Saldo al final del año	<u>(479,42)</u>	<u>(241,56)</u>

Nota 7 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
Inventarios	443.974,40	444.734,80
Subtotal	443.974,40	444.734,80
Reclasificaciones	(1.893,05)	-
Total	442.081,35	444.734,80

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

Nota 8 Activos por Impuestos Corrientes

Los desembolsos realizados por impuestos se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Crédito tributario Iva Compras	10.118,04	25.854,70
Crédito tributario Renta	-	5.634,96
Impuesto a la Salida de Divisas	88.116,96	113.078,76
Crédito tributario Anticipo Impuesto a la Renta		9.966,48
Total	98.235,00	154.534,90

Nota 9 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se registran al costo, y compuestas como sigue, en dólares de los Estados Unidos de América:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Saldo Inicial 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	Saldo Final 31/12/2017
Muebles y Enseres	7.519,41	452,80	(444,30)	(280,70)	7.247,21
Maquinaria y Equipo	45.874,01	501,25	(932,15)	(4.100,00)	41.343,11
Equipo de Computacion	8.857,72		(1.916,07)	280,70	7.222,35
Vehiculos y Eq Transportes	57.378,84		(20.035,50)		37.343,34
Total Propiedad, Planta y Equipo	119.629,98	954,05	(23.328,02)	(4.100,00)	93.156,01
(-)Deprec Acum Activos	(60.963,42)	(19.120,34)	22.608,48		(57.475,28)
Total Depreciación Acumulada Propiedad,	(60.963,42)	(19.120,34)	22.608,48	-	(57.475,28)
Total Neto Propiedad, Planta y Equipo	58.666,56	(18.166,29)	(719,54)	(4.100,00)	35.680,73

Nota 10 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Locales:			
Productos	(i)	9.255,56	26.923,34
		9.255,56	26.923,34
Del exterior:			
Productos	(ii)	93.611,05	145.483,89
		93.611,05	145.483,89
Total		102.866,61	172.407,23

(i) Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar comerciales por productos nacionales se componen principalmente por:

Proveedor:	Saldo al 31/12/2017	%
DORLIA S.A	829,72	9%
AGRISEC ECUADOR S.A.	2.554,69	28%
BRENNTAG ECUADOR S.A.	757,35	8%
DISTRIDINAGRO CIA LTDA	619,82	7%
BAKACH SEVILLA SANTIAGO ERNESTO	930,71	10%
CORRUGADORA NACIONAL CRANSA S. A.	1.573,70	17%
Varios	1.989,57	21%
Total	9.255,56	100%

(ii) Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar comerciales por maquinaria y accesorios importados se componen principalmente por:

Proveedor:	Saldo al 31/12/2017	%
HAZERA GENETICS LTD.	93.611,05	100%
Total	93.611,05	100%

Nota 11 Obligaciones Laborales Corrientes

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

Descripción	2017	2016
Aportes 21.50% por pagar	469,80	471,19
Fondos de reseva por pagar	33,32	33,40
Remuneraciones por pagar	1.969,46	2.108,48
Décimo tercer sueldo por pagar	139,59	180,51
Décimo cuarto sueldo por pagar	625,00	854,00
Vacaciones por pagar	1.087,50	3.619,22
15% Participación a Trabaj.	6.305,61	622,43
Total	10.630,28	7.889,23

Nota 12 Otras Cuentas por Pagar

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

Descripción	Interes %	2017	2016
Pichincha			
Préstamo hipotecario con vencimiento en 540 días plazo	9,76%	6.511,86	47.888,68
Subtotal		6.511,86	47.888,68
(menos) vencimiento a largo plazo		-	-
Subtotal		6.511,86	47.888,68
Provisión de Intereses		-	-
Total a vencimiento corto plazo		6.511,86	47.888,68
Ajustes		1.203,84	-
Total		7.715,70	47.888,68

Al 31 de diciembre de 2017, la obligación está garantizada con hipoteca al inmueble de la compañía cuyo valor de tasación es por USD \$ 263.224,60.

Nota 13 Obligaciones laborales no corrientes

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

Descripción	2017	2016
Jubilación Patronal	2.184,23	4.108,23
Desahucio	825,01	1.458,01
Total	3.009,24	5.566,24

Nota 14 Otras Obligaciones no corrientes

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

Descripción	2017	2016
Hernan Patricio Rivera Fierro	260.329,92	260.446,68
Edith Heredia	115.000,00	135.000,00
Hernan Patricio Rivera Fierro	13.202,75	-
Patricio Rivera Heredia	13.202,75	-
Sulay Cristina Rivera Herdia	13.202,75	-
Total	414.938,17	395.446,68

Nota 15 Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social asciende a US\$ 800,00 dividido en 800, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, respectivamente.

Nota 16 Reserva Legal

Constituidas al cierre del ejercicio 2017 y 2016 por la Reserva Legal, Reserva de Capital y Reserva por Valuación. A continuación sus saldos, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Reserva legal	1.710,53	2.066,39
Total	1.710,53	2.066,39

Nota 17 Ingresos

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

Descripción	2017	2016
Productos Agrícolas	795.092,52	928.748,82
Ventas de Piola	33.856,25	63.005,45
Venta de activos fijos	1.912,28	9.900,00
Descuento en ventas	6,15	-
Total	830.867,20	1.001.654,27

Nota 18 Costos de ventas y proyectos

En los años terminados el 31 de diciembre los costos de los proyectos y semillas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Costos de Ventas	590.915,88	731.460,62
N/C compras 12%	(157,89)	(211,63)
N/C compras 0%	(18.792,18)	(1.239,34)
Total	571.965,81	730.009,65

Nota 19 Gastos de administración

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

Descripción	2017	2016
	Gastos de Administración	
Sueldos	26.100,00	86.846,67
Aporte patronales	2.910,12	10.551,87
Fondos de reserva	2.174,13	7.165,90
D,cimo tercer sueldo	2.133,33	7.917,72
D,cimo cuarto sueldo	1.718,75	2.684,00
Vacaciones	1.087,50	3.619,22
Indemnizaciones - Desahucio	-	375,05
Alimentación a empleados	1.589,40	5,36
Capacitación	-	610,00
Jubilación patronal	407,00	-
Desahucio	125,00	-
Honorarios	11.927,85	758,92
Atención a clientes	54,09	-
Donaciones y obsequios	181,56	-
movilización	40,00	-
Hospedaje	22,77	690,00
Movilización	-	165,76
Alimentación	-	2.059,70
Energía eléctrica	129,30	-
Teléfono y fax	1.330,74	-
Internet y tv cable	1.944,03	-
Superintendencia de cias.	556,12	531,12
1.5 impuesto a los activos	758,67	558,83
Patente municipal	247,60	240,54
Agrocalidad	1.765,82	618,68
Propiedad Intelectual	-	35,00
Propiedad planta y equipo	21.212,78	-
Suministros de oficina	58,64	420,00
Gastos no deducibles	487,16	677,76
Varios	9.360,48	8.410,62
Servicios por Auditoría Externa	1.040,00	-
Total	89.362,84	134.942,72

Nota 20 Gastos de ventas

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

Descripción	2017	2016
	Gastos de Ventas	
Indemnizaciones - desahucios	-	229,06
Alimentación a empleados	4.927,73	7.204,08
Honorarios	1.939,23	11.120,24
Mantenimiento vehículos	999,90	1.388,86
Mantenimiento equipos	578,16	435,00
Suministros y materiales	19.811,69	39.591,79
Adecuaciones e Instalaciones	322,54	1.605,61
Arrendamiento local y oficinas	2.400,00	6.139,47
publicidad	1.597,69	2.473,41
Combustible	2.747,23	4.863,76
Seguros Generales	-	168,00
Flete de mercadería	5.435,32	9.586,10
Agasajo a trabajadores Navidad	2.322,33	-
Atención a clientes	230,19	-
Donaciones y obsequios	-	285,70
Hospedaje	971,77	451,54
Movilización	2.367,80	20.121,30
Alimentación	850,42	491,35
Otros Gastos	757,12	-
Agua	29,46	-
Energía eléctrica	1.360,31	1.042,74
Teléfono y fax	38,07	3.093,84
Internet y tv cable	18,00	252,85
Impuestos Municipales	-	2,01
Matrículas de Vehículos	-	384,39
Iva que se carga al Gasto	22.059,25	-
Informe técnico Ministerio de Agricultura	73,38	600,00
Intangibles	-	119,36
Gastos Seguro Vehículo	319,00	-
Cuentas Por Cobrar	12.173,59	-
Trabajo de imprenta	614,00	1.862,00
Suministros de computación (to	10,00	74,19
Útiles de aseo y limpieza	604,74	16,56
Gastos no deducibles	-	-
Otros servicios	3.971,93	8.517,22
Total	89.530,85	122.120,43

Nota 21 Gastos Financieros

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos financieros, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Interese por préstamos bancarios	3.184,26	6.399,08
Comisiones bancarias	2.993,32	2.332,56
Costo chequera, N/D	30,78	51,30
Impuesto salida divisas	31.572,94	1.648,98
Interes Neto (JP)	136,00	-
Interes Neto (D)	53,00	-
Total	37.970,30	10.431,92

Nota 22 Impuesto a la renta corriente

22.1 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía 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 Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

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.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2017	2016
Utilidad del Ejercicio	42.037,40	4.149,55
(-) Participación Trabajadores	6.305,61	622,43
Utilidad Antes de IR	35.731,79	3.527,12
(+) Gastos No Deducibles	59.028,36	20.489,15
Utilidad Gravable	94.760,15	24.016,27
Impuesto a la Renta Causado		
Tarifa del 22% sobre no reinversión	20.847,23	5.283,58
	20.847,23	5.283,58
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio		
(-) fiscal declarado	8.281,05	10.741,61
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	12.566,18	(5.458,03)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	3.105,09	4.877,81
Rebaja del saldo del anticipo	1.863,05	-
(-) Retenciones en la fuente recibidas	3.799,39	3.105,09
Crédito tributario generado por impuesto a la salida		
(-) de divisas	99.988,84	114.851,48
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	(88.116,96)	(113.078,76)

Nota 23 Partes Relacionadas

Durante el año 2017, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción	2017
Activo	7.642,26
Ingreso	139.228,06
Egreso	28.407,14
Total	175.277,46

Remuneración del personal clave de la gerencia.

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2017.

Descripción	2017
Remuneraciones	26.100,00
TOTAL	26.100,00

Nota 24 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La empresa se encuentra en un mercado competitivo, sin embargo ha mostrado anualmente crecimientos importantes que se refleja en el crecimiento del nivel de ventas del 9,5% en el año 2016, respecto al periodo 2015. Al 31 de diciembre de 2017, se redujeron las ventas en 3,19%, a pesar de la depresión económica que vive el país en la actualidad. Parte de la estrategia de la compañía ha sido la inversión en nueva maquinaria de última tecnología, la misma que nos ha permitido seguir diversificando nuestros productos en el mercado.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 25 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (abril 9 de 2018) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

 Ing. Hernán Patricio Rivera GERENTE GENERAL	 Ing. Lucy Lapo Torres CONTADOR GENERAL
--	--