

Transacciones eliminadas en la consolidación

Razón Social	Activos	Pasivos	Patrimonio	Moneda
Petbelly LLC				COP
SpectrumEcuador (antes Agroindustrial Agrocueros S.A.	8.870.421	(8.186.131)	(684.290)	USD
Total				

Nota Segmentos

Año2017

	Comercialización	Pet	Eliminaciones Debito	Consolidado
Ingresos de actividades ordinarias	\$	3.193.019		3.193.019
Costo de ventas		(2.280.686)		(2.280.686)
Ganancia bruta	-	912.333	-	912.333
Costos de distribución	-	(156.963)	-	(156.963)
Gastos de administración	-	(1.217.323)	-	(1.217.323)
Otros ingresos (gastos), neto	-	689.730	-	689.730
Deterioro de inversiones	-	-	-	-
Participación en las ganancias de asociadas	-	-	-	-
Resultados de actividades de la operación	-	227.777	-	227.777
(Costo) ingreso financiero, neto	-	(109.552)	-	-
(Pérdida) ganancia antes de impuestos	-	118.225	-	227.777
Impuesto a las ganancias	-	(60.148)	-	-
Resultado integral total del año	\$	58.077	-	227.777

Año2016

	Comercialización	Pet	Eliminaciones Debito	Consolidado
	104.512.055	44.214.244	14.292	148.740.591
	(63.956.640)	(36.186.656)	(14.292)	(100.157.588)
	40.555.415	8.027.588	-	48.583.003
	(23.040.952)	(640.994)	-	(23.681.946)
	(9.319.320)	(5.999.981)	-	(15.319.301)
	(102.581)	(358.390)	-	(460.971)
	(28.257.911)	(13.675.540)	-	(41.933.451)
	(15.332.940)	-	15.332.940	-
	(35.498.289)	(12.647.317)	15.332.940	(32.812.666)
	3.398.154	(1.644.416)		1.753.738
	(32.100.135)	(14.291.733)	15.332.940	(31.058.928)
	(4.607.148)	(9.132)	-	(4.616.280)
	(36.707.283)	(14.300.865)	15.332.940	(35.675.208)

	Comercialización	Pet	Eliminaciones	Consolidado
Activos del segmento	2017	2017	2017	2017
Activos corrientes	-	2.150.059	-	2.150.059
Activos no corrientes	-	6.720.362	-	6.720.362
Total activos	-	8.870.421	-	8.870.421
Pasivos Corrientes	-	(5.977.296)	-	(5.977.296)
Pasivos no corrientes	-	(2.208.835)	-	(2.208.835)
Total pasivos	-	(8.186.131)	-	(8.186.131)

	Comercialización	Pet	- Eliminaciones	Consolidado
Activos del segmento	2016	2016	2016	2016
Activos corrientes	56.536.184	19.783.448	(4.760.382)	71.559.250
Activos no corrientes	46.241.553	21.575.972	(9.853.707)	57.963.818
Total activos	102.777.737	41.359.420	(14.614.089)	129.523.068
Pasivos Corrientes	18.995.310	8.805.952	(169.715)	27.631.547
Pasivos no corrientes	31.535.994	21.636.566	(4.590.667)	48.581.893
Total pasivos	50.531.304	30.442.518	(4.760.382)	76.213.440

Nota Instrumentos

31 de diciembre de 2017	Nota	Valor en libros	Nivel
Activos financieros medidos a costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	360.011	2
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	169.132	2
Total activos financieros		529.143	
Pasivos financieros medidos a costo amortizado			
Préstamos y obligaciones		1.618.761	2
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		4.081.642	2
Otros pasivos financieros corrientes		276.893	
Total pasivos financieros		5.977.296	

31 de diciembre de 2016	Nota	Valor en libros	Nivel
Activos financieros medidos a costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	14.406.457	2
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	23.212.540	2
Total activos financieros		37.618.997	
Pasivos financieros medidos a costo amortizado			
Préstamos y obligaciones		47.970.069	2
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		18.170.361	2
Otros pasivos financieros corrientes		94.168	
Total pasivos financieros		66.234.598	

Nota Exposicion al riesgo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 360.011	\$ 14.406.457
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	169.132	23.212.540
Total exposición al riesgo de crédito	<u>529.143</u>	<u>37.618.997</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nacional	\$ 147.830	\$ 20.629.995
Exterior		123.272
Partes relacionadas	41.463	2.432.898
	<u>189.293</u>	<u>23.186.165</u>
Pérdidas por deterioro		

	2017	2016
Nacional	\$ 147.830	\$ 20.629.995
Exterior	-	123.272
Partes relacionadas	41.463	2.432.898
	<u>189.293</u>	<u>23.186.165</u>

	#####	#####
De 1 a 30 días	\$ 87.430	\$ 22.431.992
Partes relacionadas	-	2.253.033
Exterior	-	151.241
Nacional	87.430	20.027.718
De 31 a 90 días	46.586	813.001
Partes relacionadas	-	163.254
Exterior	-	64.668
Nacional	46.586	585.079
De 91 a 180	51.698	(25.588)
Partes relacionadas	-	(4.122)
Exterior	41.463	(38.664)
Nacional	10.236	17.198
Más 181	3.578	(6.865)
Partes relacionadas	-	47.108
Nacional	3.578	(53.973)
	\$ 189.293	\$ 23.212.540

31/12/2017

Nota Riesgo Liquidez

31 de diciembre de 2017

En miles de pesos

	Valor en libros	Flujos contractuales	Menor a 6 meses	6 - 12 meses	Mayor a 12 meses	Enero de 2018
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 4.081.642	\$ -	\$ 4.081.642	\$ -	\$ -	\$ -
Préstamos y obligaciones	2.775.575	-	-	1.618.761	1.156.814	-
	\$ 6.857.217	\$ -	\$ 4.081.642	\$ 1.618.761	\$ 1.156.814	\$ -

31 de diciembre de 2016

En miles de pesos

	Valor en libros	Flujos contractuales	Menor a 6 meses	6 - 12 meses	Mayor a 12 meses	Enero de 2018
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 18.170.361	\$ 18.170.361	\$ 18.092.007	\$ 128	\$ 78.226	-
Préstamos y obligaciones	47.970.069	3.753.330	-	3.753.330	-	44.216.739
	\$ 66.140.430	\$ 21.923.691	\$ 18.092.007	\$ 3.753.458	\$ 78.226	\$ 44.216.739

Nota Riesgo Moneda

Descripción	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016			31 de diciembre	
	<u>Pesos</u>	<u>Dólar</u>	<u>Pesos</u>	<u>Dólar</u>		<u>2017</u>	
Caja y Bancos		\$ 360.011	\$ 5.587.051	1.861.398,00	Efectivo	US\$	1.850
Deudores		169.132	588.717	196.192,00	Bancos		358.161
Total Activos	<u>-</u>	<u>529.143</u>	<u>6.175.768</u>	<u>2.057.590,00</u>		US\$	<u>360.011</u>
Acreeedores			39.557.041	13.182.560,00			
Préstamos		2.775.575	5.701.349	1.900.000,00			
Total Pasivos	<u>\$ -</u>	<u>2.775.575</u>	<u>\$ 45.258.390</u>	<u>15.082.560,00</u>			
Posición Neta	<u>\$ -</u>	<u>(2.246.432)</u>	<u>\$ (39.082.622)</u>	<u>(13.024.970,00)</u>			
					Nota		2017
					Cientes	US\$	147.830
					Compañías re	9 (a)	41.463
						24 (d)	189.293
					Estimación para deterioro de valor		(41.177)
					Otras cuentas por cobrar		21.017
					6	US\$	<u>169.132</u>

Año 2017			Año 2016		
	<u>SpectrumEcuador</u>		<u>SpectrumEcuador</u>		
	<u>S.A (Antes</u>	<u>Petbelly LLC</u>	<u>S.A (Antes</u>	<u>Petbelly LLC</u>	<u>Total</u>
	<u>Agroindustrial</u>		<u>Agroindustrial</u>		
	<u>Agrocueros S.A)</u>		<u>Agrocueros S.A)</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	360.011		44.136	1.129.394	1.173.530
Deudores, neto	169.132		389.437	1.593.854	1.983.291
Inventarios	1.313.242		1.355.156	1.066.013	2.421.169
Activo impuesto corriente	273.897		396.900	945.196	1.342.096
Propiedades, planta y equipo	6.499.743		658.398	1.745.981	2.404.379
Otros activos no financieros corrientes	84.795		69.042	-	69.042
Otros activos no financieros no corrientes			-	32.790	32.790
Otros activos no corrientes	169.601		355.872	-	355.872
Total activos	8.870.421	-	3.268.941	6.513.228	9.782.169
	<u>SpectrumEcuador</u>		<u>SpectrumEcuador</u>		
	<u>S.A (Antes</u>	<u>Petbelly LLC</u>	<u>S.A (Antes</u>	<u>Petbelly LLC</u>	<u>Total</u>
	<u>Agroindustrial</u>		<u>Agroindustrial</u>		
	<u>Agrocueros S.A)</u>		<u>Agrocueros S.A)</u>		
Acreeedores			579.509	186.159	765.668
Pasivos por impuestos corrientes	120.741		43.914	2.063.527	2.107.441
Otros pasivos financieros corrientes	4.081.642		-	326	326
Otros pasivos no financieros corrientes			150.694	168.481	319.174
Beneficio a empleados	156.152		211.053	-	211.053
Beneficio a empleados no corrientes	1.031.472		1.264.996	-	1.264.996
Préstamos y obligaciones	2.775.575		18.544	-	18.544
Impuesto diferido a largo plazo	20.549		141.251	-	141.251
Total pasivos	8.186.131	-	2.409.961	2.418.493	4.828.453
Activos netos	684.290	-	858.980	4.094.735	4.953.716
Valor pagado compra			18.221.705	56.308.128	74.529.833
Interés minoritario			171.796	-	171.796
Plusvalía	684.290	-	(17.534.521)	(52.213.393)	(69.747.913)

Nota Efectivo y equivalente

<u>Entidad</u>	<u>Calificación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bogotá	A	-	5.299.495
Banco Citibank	A	-	5.641.854
Banco del Pacífico	A	7.280	302.844
Banco de Guayaquil	A	44.183	245.589
Banco Produbanco	A	306.698	2.211.286
Banco Pacifico (Cuenta Ahorros)	A	-	-
Banco Internacional	A	-	-
Banco Bogotá Sucursal Miami	A	-	-
Banco Bogotá (Cuenta Corriente)	A	-	-
Banco Bogotá (Cuenta Ahorros)	A	-	-
Banco de Occidente	A	-	-
Correval		-	-
Títulos de devolución de impuestos		-	-
		\$ 358.161	\$ 13.701.068

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	\$ 1.850	\$ 23.681
Bancos	358.161	13.701.069
Otros		681.707
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 360.011	\$ 14.406.457

Nota deudores comerciales

	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Entes relacionados (nota 35)	41.463	2.432.898
Préstamos y partidas por cobrar	-	20.873.253
Deudores comerciales - Clientes	168.847	156.570
Deterioro	<u>(41.177)</u>	<u>(302.931)</u>
Total Corriente	<u>169.133</u>	<u>23.159.790</u>

nota inventarios

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materias primas y consumibles	\$ 452.311	\$ 2.963.859
Productos en proceso	573.437	4.538.623
Productos terminados	448.532	18.524.500
Deterioro	(161.037)	(706.585)
Total Inventarios	\$ 1.313.242	\$ 25.320.397

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Baterías	\$ -	\$ (65.747)
Personal Care	-	(76.919)
Home Appliances	-	(186.119)
HHI	-	(242.880)
GAC	-	(857)
Pet	-	(134.063)
Total deterioro inventarios	\$ -	\$ (706.585)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	-	867.666
Diferencia en conversión	-	(1.555)
Adiciones	-	586.536
Castigos	-	(746.062)
Saldo final	\$ -	\$ 706.585

nota activo por impuestos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo impuesto de renta y CREE	-	4.053.059
Anticipo impuesto Renta y CREE	-	43.049
Anticipo impuesto industria y comercio	-	-
Impuesto de renta y/o CREE por pagar	-	(361.481)
Total Activo Impuestos Corrientes	<u>-</u>	<u>3.734.627</u>

Nota otros activos NF

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo a favor impuesto a las ventas (IVA)	\$ 354	\$ 2.404.471
IVA en Compras	233.759	1.537.490
Reclamación IVA - saldo a favor	-	400.585
Devoluciones IVA	30.526	249.691
Impuesto salida de divisas	9.258	39.184
Incapacidades por cobrar	-	36.652
Otros	-	217.153
Retencion, IVA SRI Ecuador	-	-
	<u>\$ 273.897</u>	<u>\$ 4.885.226</u>

Nota ppe

	Muebles y enseres	Mejoras en propiedad ajena	Maquinaria y Equipo de Producción	Vehiculos	Equipo de Cómputo	Construcciones en curso	Maquinaria en Montaje	Efecto en Conversión	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 38.643	\$ -	\$ 1.736.731	\$ 294.409	\$ 198.824	\$ 1.976.413	\$ -	\$ -	4.245.020
Adiciones	82.613	-	1.222.862	4.282	46.414	1.523.547	-	-	2.879.718
Anticipos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto en Conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	(4.899)	-	-	(30.270)	-	-	-	-	(35.169)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 116.357	\$ -	\$ 2.959.593	\$ 268.421	\$ 245.238	\$ 3.499.960	\$ -	\$ -	\$ 7.089.569
Saldo 31 de diciembre de 2016	\$ -	\$ -	\$ 206.087	\$ (159.044)	\$ -	-	-	-	\$ -
Gasto de depreciación del año	1.755	-	91.927	(30.283)	10.503	-	-	-	73.902
Retiros	-	-	-	26.379	-	-	-	-	26.379
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 1.755	\$ -	\$ 298.014	\$ (162.948)	\$ 10.503	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 100.281
Saldo Neto	\$ 118.112	\$ -	\$ 3.257.607	\$ 105.473	\$ 255.741	\$ 3.499.960	\$ -	\$ -	\$ 7.189.851

	Equipo De Oficina	Mejoras en propiedad ajena	Maquinaria y Equipo de Producción	Vehiculos	Equipo de Cómputo	Plantas y Redes	Maquinaria en Montaje	Efecto en Conversión	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 347.674	\$ 511.911	\$ 1.932.465	\$ 970.208	\$ 258.252	\$ 66.677	-	\$ 179.525	\$ 4.266.712
Adiciones	382.918	2.641.065	6.313.072	218.992	480.246	93.494	5.743.591	-	15.873.378
Anticipos	-	333.153	768.097	-	-	-	2.584.641	-	3.685.891
Efecto en Conversión	-	-	-	-	-	-	-	(47.097)	(47.097)
Retiros	(29.780)	-	(416.256)	-	(32.809)	-	-	-	(478.845)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 700.812	\$ 3.486.129	\$ 8.597.378	\$ 1.189.200	\$ 705.689	\$ 160.171	\$ 8.328.232	\$ 132.428	\$ 23.300.039
Saldo 31 de diciembre de 2015	\$ (46.653)	\$ (60.445)	\$ (327.469)	\$ (161.556)	\$ (137.454)	-	-	-	\$ (733.577)
Gasto de depreciación del año	(64.556)	(178.380)	(419.038)	(194.585)	(153.175)	-	-	-	(1.009.734)
Retiros	18.903	-	251.150	-	25.683	-	-	-	295.736
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ (92.306)	\$ (238.825)	\$ (495.357)	\$ (356.141)	\$ (264.946)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (1.447.575)
Saldo Neto	\$ 608.506	\$ 3.247.304	\$ 8.102.021	\$ 833.059	\$ 440.743	\$ 160.171	\$ 8.328.232	\$ 132.428	\$ 21.852.464

Software

Saldo al 1 de enero de 2017	\$ 10.758
Adiciones	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.758
Amortización	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>10.758</u>
Saldo Neto	<u>\$ 10.758</u>

Saldo al 1 de enero de 2016	\$ 24.427
Adiciones	38.026
Saldo al 31 de diciembre de 2016	62.453
Amortización	14.410
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>48.043</u>
Saldo Neto	<u>\$ 48.043</u>

2017

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Reconocido en resultados	Reconocido directamente en el patrimonio		Saldo al 31 de diciembre de 2016
Activo:					
Deterioro cartera	-	26.754	-	\$	-
Inventarios	-	166.654	-		-
Provisiones	-	-	-		-
Otras partidas	-	-	-		-
Pérdidas tributarias trasladables	-	-	-		-
Total activo	-	193.408	-	\$	-
Pasivo:					
Propiedad, planta y equipo	\$ -	-	-		-
Activos mantenidos para la venta - ter	-	-	-		-
Total Pasivo	-	-	-	\$	-
Neto	-	193.408	-	\$	-

2016

	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Reconocido en resultados	Reconocido directamente en el patrimonio		Saldo al 31 de diciembre de 2016
Activo:					
Deterioro cartera	52.852	34.786	-	\$	87.637
Inventarios	333.893	(57.678)	-		276.214
Provisiones	1.156.170	463.169	-		1.619.339
Otras partidas	187.520	97.962	468		285.950
Pérdidas tributarias trasladables	3.789.074	-3.212.064	-		577.010
Total activo	5.519.509	-2.673.825	468	\$	2.846.150
Pasivo:					
Propiedad, planta y equipo	\$ 1.286.523	-209.552	39.688		1.116.659
Activos mantenidos para la venta - ter	188.126	-2.475	-		185.651
Total Pasivo	1.474.649	-212.027	39.688	\$	1.302.310
Neto	4.044.860	-2.461.798	-39.220	\$	1.543.840

Nota plusvalia

Razón Social de la Inversión	2017	2016
SpectrumEcuador (antes Agroindustrial Agrocueros S.A.)	\$ -	\$ 6.276.571
Petbelly LLC USA	-	22.466.364
	\$ -	\$ 28.742.935

	2017	2016
SpectrumEcuador S.A.(1)	\$ -	\$ 12.025.983
Petbelly LLC USA (1)	-	16.231.928
Petbelly LLC USA (2)	-	13.675.540
	\$ -	\$ 41.933.451

nota prestamo

Préstamos por Pagar corriente	Tasa de interés	Vencimiento	2017	2016
Produbanco -Ecuador	8.95%	2017	\$ 1.618.761	\$ 3.753.330
			\$ 1.618.761	\$ 3.753.330
Préstamos por Pagar No corriente	Tasa de interés	Vencimiento	2017	2016
Rayovac Overseas Corporation	3%	2018	\$ -	\$ 26.700.319
Intereses Causados	3%	2018	-	3.518.267
Banco de Bogotá	Libor 6m+4,4%	2019	-	5.701.349
Produbanco -Ecuador	8.95%	2019	1.156.814	8.296.804
Total Préstamos			\$ 1.156.814	\$ 44.216.739

Nota otros pasivos no ctes

	<u>207</u>	<u>2016</u>
Anticipo recibido Rayovac Venezuela	\$ -	\$ 1.317.405
Otros pasivos no financieros	\$ -	\$ 1.317.405

Nota acreedores

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores comerciales - Partes		
Relacionadas (Nota 35)	\$ -	\$ 4.134.911
Dividendos – Entes relacionados (Nota 34)	-	422.546
Proveedores nacionales	689.571	1.489.803
Proveedores del exterior	-	4.971.225
Otras cuentas por pagar	-	7.151.876
Total, acreedores y otras cuentas por pagar	<u>\$ 689.571</u>	<u>##### ###</u>

Nota provisiones

	Garantías	Litigios	Otros	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	\$ (574.100)	\$ (112.177)	-	\$ (686.277)
Aumentos durante el periodo	(1.073.774)	-	(94.671)	(1.168.445)
Importes usados durante el periodo	1.222.601	-	-	1.222.601
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ (425.273)	\$ (112.177)	\$ (94.671)	\$ (632.121)
Saldo al 1 de enero de 2017	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Aumentos durante el periodo	-	-	-	-
Importes usados durante el periodo	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

nota beneficios empleados

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios por pagar	\$ 1.921	\$ 852.013
Cesantías consolidadas	-	458.531
Intereses sobre cesantías	-	50.672
Vacaciones	50.976	460.295
Prima de vacaciones	-	47.430
Compensación salario digno	-	-
Fondo de Reserva	8.696	
Décimo tercer sueldo	10.138	
Décimo cuarto sueldo	35.730	
15% participación trabajadores	20.851	-
Seguridad social por pagar y prestaciones	27.841	182.912
Total, beneficios a empleados	<u>\$ 156.151</u>	<u>\$ 2.051.853</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Recibido combinación de negocios	\$ 821.409	\$ 3.803.994	1.267,61
Efecto en conversión	-	(1.092.312)	(363,99)
Gasto pensiones año	25.087	425.012	141,63
Pago pensiones año	(7.180)	(88.947)	(29,64)
Total beneficios aportes definidos	<u>\$ 839.315</u>	<u>\$ 3.047.747</u>	1.015,61

nota Otros pasivos nfinancieros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención en la fuente	\$ -	\$ 810.471
Retención de ICA	-	21.888
IVA por pagar	-	1.113.195
ICA por pagar	-	250.372
Total pasivo impuestos corrientes	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2.195.926</u>

Negocio	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Baterías	\$ -	##### ###
Home Appliances	-	39.210.814
Personal Care Appliances	-	15.335.724
Hardware & Home Improvement	-	8.147.665
Global Auto care	-	48.322
Pet	-	44.961.461
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148.740.591</u>

Negocio	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Baterías	\$ -	\$ 25.095.574
Home Appliances	-	23.979.027
Personal Care Appliances	-	9.378.426
Hardware & Home Improvement	-	4.982.632
Global Auto care	-	29.547
Pet	-	36.692.383
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100.157.589</u>

x

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios	\$ -	\$ 12.994.778
Gastos de personal	-	6.925.452
Arrendamientos	-	1.862.132
Honorarios	-	259.329
Pasajes aereos		
agentes de aduana	3.288	
portes y envios	9.943	
tasa timbres y portes de aduana	13.461	
otros costos de ventas	6.181	
Gastos de viaje		366.601
Depreciaciones	-	128.148
Seguros	-	74.696
Contribuciones y afiliaciones	-	68.801
Impuestos	-	14.334
Amortizaciones	-	6.706
Mantenimiento y reparaciones	-	15.410
Gastos legales	-	201
Diversos	-	324.363
Aduaneros	-	199.030
Fletes	28.999	441.965
Total costos de distribución	\$ 61.871	\$ 23.681.946

Notas gastos admon

	#####	#####
	\$	\$
Gastos de personal	416.233	5.253.926
Impuestos	11.786	2.278.669
Servicios de teléfono	19.993	3.792.754
Honorarios	77.876	1.173.365
Arrendamientos	240.277	776.328
Deterioro de inventario	166.654	586.536
Gastos de viaje	52.042	210.814
Depreciaciones	24.637	289.986
Mantenimiento y reparaciones	23.972	186.583
Seguros	10.122	133.270
Contribuciones y afiliaciones	-	91.475
Deterioro de cuentas por cobrar	26.754	26.819
Gastos legales	-	25.986
x gasto despido intempestivo	80.760	
x Pasajes aereos	43.050	
x Utiles y papeleria	4.723	
x aseo y cafeteria	10.037	
x transporte de administración	290	
x servicio medico y medicamento	2.112	
x agasajo navideño	1.045	
x refrigerios	2.922	
x multas	7.652	
x otros gastos de administracion	29.792	
x Perdida en Activos fijos	4.899	
x Auditoría Externa	58.220	
x gastos no deducibles	27.491	
x gasto compensación salario digno	3.150	
x capacitaciones	3.196	
x Desarrollo de pruebas	90	
x sistema contable e Informatico	1.351	
x internet	10.535	
x sistema de Impresiones	12.476	
x donaciones	225	
x gasto Impuesto salida de divisas	15.623	
x bienestar programas anuales	1.040	
x Baja de inventarios	(14.898)	
x diferencia en cambio	260	
Amortizaciones	-	7.704
Participación a trabajadores	20.863	-
Diversos	-	485.086
Total gastos de administración	\$ 1.397.249	\$ 15.319.301

Detallar sevicios y diversos

nota otros ingresos

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
1 Otros servicios	\$ 606.903	\$ 1.037.048
Utilidad en venta equipo	13.966	-
Gastos diversos	-	47.450
Indemnizaciones	-	7.027
Total otros ingresos	<u>\$ 620.869</u>	<u>\$ 1.091.525</u>
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
2 Otros servicios	\$ 5.613	\$ 554.297
Pérdida por siniestro	-	101.738
Impuestos	-	224.526
Pérdida en venta de equipo	-	260.959
3 Venta de desechos	639	
Gastos diversos	-	410.976
Deterioro de activos	-	-
Total otros egresos	<u>\$ 6.252</u>	<u>\$ 1.552.496</u>
Otros ingresos, neto	<u>\$ 614.617</u>	<u>\$ (460.971)</u>

Detallar otros servicios:

- 1 valor considerado como otros ingresos de la factura emitida por reembolso por no producir desde junio hasta Diciembre
- 2 Devolución pago aseguradora
- 3 Venta de desechos

Nota costos financieros

Ingresos financieros	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses	\$ 62.609	27.310
Descuentos	-	3.367
Diferencia en cambio	-	7.226.126
Total ingresos financieros	<u>\$ 62.609</u>	<u>\$ 7.256.803</u>
 Costos financieros		
Intereses	\$ 109.552	2.250.164
Gastos bancarios	9.394	370.763
Diferencia en cambio	-	2.882.138
Total costos financieros	<u>\$ 118.945</u>	<u>\$ 5.503.065</u>
Ingresos y costos financieros(neto)	<u>\$ (56.337)</u>	<u>\$ 1.753.738</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente		
Renta	\$ 98.204	\$ 1.449.471
Cree	-	481.663
Ajustes de periodos anteriores	-	123.348
Total Corriente	98.204	2.054.482
Ingreso por impuesto diferido (nota 17)	(38.055)	2.461.798
Gasto (ingreso) por impuesto de operaciones continuas	\$ 60.148	\$ 4.516.280

AÑO 2017

AÑO 2016

Transacciones 2017		<u>Compra</u>	<u>Venta</u>	<u>Gastos</u>	<u>reembolso</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Royalties</u>	<u>Petco Limitada</u>	<u>Agrocueros S.A.</u>			<u>Compra</u>	<u>Venta</u>	<u>Gastos</u>	<u>Royalties</u>	<u>Petco Limitada</u>	<u>Agrocueros S.A.</u>
	Applica Consumer Products	-	-	-			-	-	-			16.084.579	-	-	-	-	-
	Rayovac Guatemala	-	-	-			-	-	-			8.143.962	-	-	-	-	-
	Kwiset Corporation – Xiame	-	-	-			-	-	-			2.215.851	-	-	-	-	-
	Spectrum Brands (Xiamen) I	-	-	-			-	-	-			955.866	-	-	-	-	-
x	Spectrum Brands Inc. (1000	-	2.390.569,44	-	2.016.828,09		-	-	4.407.398			495.180	-	13.686	18.345	-	-
x	Spectrum brands pet group i			86.551,49		4.300.000,00			4.386.551								
	Rayovac México	-	-	-			-	-	-			312.290	-	-	-	-	-
	Tong Lung Metal Industry Co	-	-	-			-	-	-			296.038	-	-	-	-	-
	Price Pfister Inc.	-	-	-			-	-	-			235.475	-	-	-	-	-
	Spectrum Brands Peru S.A. (	-	-	-			-	-	-			162.730	-	-	-	-	-
	Spectrumbrands UK Limited	-	-	-			-	-	-			115.956	-	-	-	-	-
	Household Products Chile C	-	-	-			-	-	-			114.980	-	-	-	-	-
	The Armor All/STP Products	-	-	-			-	-	-			101.227	-	-	-	-	-
	Kwikset Corporation - Mira L	-	-	-			-	-	-			33.475	-	-	-	-	-
	Rayovac Argentina	-	-	-			-	-	-			-	-	-	-	-	-
	Rayovac Republica Dominic	-	-	-			-	-	-				137.985	-	-	-	-
	Spectrumbrands Puerto Rico	-	-	-			-	-	-			15.659	-	-	-	-	-
	Spectrumbrands Brasil	-	-	-			-	-	-			-	13.393	-	-	-	-
	Spectrumbrands Mexico	-	-	-			-	-	-			-	166.200	-	-	-	-
	Corporation Madisson	-	-	-			-	-	-			-	57.795	-	-	-	-
	Applica Consumer Products	-	-	-			-	-	-			13.523	-	-	-	-	-
	United Group Pet	142.869,82		15.170			-	-	158.040			-	-	-	-	23.440.563	18.937.901
	Cannines Supplies de México	-	-	-			-	-	-			-	-	-	-	379.485	-
x	The Fair manufacturing Company		41.463						41.463								
	Agrocueros S.A.	-	-	-			-	-	-			-	-	-	-	-	-
	IAMS Europe B.V.	-	16.284	-			-	-	16.284			-	-	-	-	-	166.806
\$		142.870	2.448.316	101.722			-	-	9.009.735			29.296.791	375.373	13.686	18.345	23.820.048	19.104.707

Nota cuentas por cobrar y cuentas por pagar relacionadas

AÑO 2017

AÑO
2016

Saldos por cobrar 2016	SPB S.A.	Petco Limitada	SpectrumEcuador (antes Agroindustrial Agrocueros S.A.	Consolidado	SPB S.A.	Petco Limitada	SpectrumEcuador (antes Agroindustrial Agrocueros S.A.	Consolidado
Rayovac Venezuela S.A.	-	-	-	-	-	-	-	404.754
Spectrum Brasil Industria	-	-	-	-	-	-	-	81.562
Spectrum Brands del Perú SAC	-	-	-	-	-	-	-	32.059
The fair manufacturing company			41.463					
Spectrum Brands Inc. (1000)	-	-	-	-	-	-	-	16.504
Kwiset Corporation	-	-	-	-	-	-	-	2.840
United Pet Group	-	-	-	-	-	-	-	1.800.726
IAMS Europe B.V.	-	-	-	-	-	-	-	94.453
Total Saldos por cobrar	-	-	41.463	-	-	-	-	2.432.898

AÑO 2017

AÑO
2016

Saldos por pagar	SPB S.A.	Petco Limitada	SpectrumEcuador (antes Agroindustrial Agrocueros S.A.	Consolidado	SPB S.A.	Petco Limitada	SpectrumEcuador (antes Agroindustrial Agrocueros S.A.	Consolidado
Spectrum Brands INC (2460)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.580.337	\$ -	\$ -	\$ 1.580.337
Rayovac Guatemala S.A.	-	-	-	-	936.822	-	-	936.822
Spectrum Brands Xiamen	-	-	-	-	947.894	-	-	947.894
Tong Lung Metal Industry Co Ltd.	-	-	-	-	205.492	-	-	205.492
Spectrum Brands Inc. (2461-2462	-	-	3.386.551	3.386.551	94.494	-	-	94.494
Household Products Chile Comercial	-	-	-	-	91.001	-	-	91.001
Spectrum Brands del Perú SAC	-	-	-	-	50.564	-	-	50.564
Price Fister Inc.	-	-	-	-	19.972	-	-	19.972
Spectrum Brands Inc. Puerto Rico	-	-	-	-	5.045	-	-	5.045
Spectrum Brands de Mexico S.A. DE C.V	-	-	-	-	4.432	-	-	4.432
Spectrum Brands UK Limited	-	-	-	-	4.325	-	-	4.325
Kwiset Corporation Spectrum Brands	-	-	-	-	4.180	-	-	4.180
The Armor All/STP Products Company	-	-	-	-	1.372	-	-	1.372
petco ltda			42					
United Group Pet	-	-	5.478	5.478		188.981		188.981
Total saldos por pagar	\$ -	\$ -	\$ 3.392.071	\$ 3.392.029	\$ 3.945.930	\$ 188.981	\$ -	\$ 4.134.911

Anticipos y avances		<u>2017</u>	<u>2016</u>		
Rayovac Venezuela S.A (nota 17)		##### ###	##### ###		
Total Saldos anticipos y avances		##### ###	##### ###	\$	- \$ -
Dividendos por pagar		<u>2017</u>	<u>2016</u>		
Rayovac Venezuela S.A		\$ 420.227	\$ 422.546		
Total saldos dividendos por pagar		\$ 420.227	\$ 422.546	\$	- \$ -
Saldos por pagar prestamos		<u>2017</u>	<u>2016</u>		
Rayovac Overseas Corporation		##### ###	##### ###		
Total saldos por pagar prestamos		##### ###	##### ###	\$	- \$ -

Transaccion con personal clave

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios	\$ -	\$ 2.489.199
Aportes parafiscales	-	125.236
Aportes seguridad social	-	262.636
Total transacciones	\$ -	\$ 2.877.071