



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2016

AGROCELHONE DEL ECUADOR
CIA LTDA

AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera:.....	3
Estado de resultado integral:.....	4
Estado de cambios en el patrimonio:.....	6
Estado de flujos de efectivo:.....	7
Notas a los estados financieros:.....	11 - 29

Abreviaturas

NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
RLORTI	Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
S.A.	Sociedad Anónima
USD	U.S. dólares

AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	29,112
Cuentas por cobrar comerciales	5	267.561
Cuentas por cobrar re	6	50.191
Anticipo a Proveedores	-	-
Inventarios	7	343,680
Activos por impuestos corrientes	8	<u>3.047</u>
Total activos corrientes		<u>693.591</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo neto	9	80.261
Activos intangibles	-	0
Inversiones no corrientes	-	<u>0</u>
Total, activos no corrientes		80.261
TOTAL, ACTIVOS		<u>773.852</u>

Ver notas a los estados financieros

Manuel Vega
Gerente General

Johanna Torres
Contadora General

AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	251.065
Obligaciones con Instituciones financieras y Otras cuentas por pagar terceros	14	478.717
Pasivos por impuestos corrientes	7	1.833
Otras Obligaciones corrientes	11	9.790
Participación trabajadores	12	<u>670</u>
Total pasivos		<u>742.075</u>
PATRIMONIO:		
Capital social	16	30,000
Aportes futuras capitalizaciones		0
Reserva legal		136
Resultados acumulados		0
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>1.640</u>
Total patrimonio		<u>31.777</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>773.852</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Manuel Vega
Gerente General

Johanna Torres
Contadora General

AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u> <u>2016</u> (en U.S. dólares)
INGRESOS ORDINARIOS	17	561,954
COSTO DE VENTAS	18	<u>(285,886)</u>
MARGEN BRUTO		276.067
Otros ingresos no ordinarios	17	4.595
Gastos de administración	18	<u>165,092</u>
Gastos de Venta	18	<u>93,216</u>
Gastos Financieros	18	<u>17,447</u>
Gastos No deducibles	18	443
Utilidad antes de impuesto a la renta Y trabajadores		4,465
Menos participación trabajadores	14	(670)
Menos impuesto a la renta		(2.019)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		1.776
Menos reserva legal		<u>136</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>1.640</u>

Ver notas a los estados financieros

Manuel Vega
Gerente General

Johanna Torres
Contadora General

AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados años anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio (perdida) utilidad</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)					
Saldos al 1 de enero de 2015	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Capital Social	30.000	-	-	-	-	30.000
Reclasificación pérdida 2016	-	-	-	-	1.640	1.640
Utilidad del ejercicio 2016	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>136</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>136</u>
Reserva legal 2016						
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>30,000</u>	<u>0.00</u>	<u>136</u>	<u>-</u>	<u>1.640</u>	<u>31.177</u>

Ver notas a los estados financieros

Manuel Vega
Gerente General

Johanna Torres
Contadora General

AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Ver notas a los estados financieros

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	249,368.41
Pagado a proveedores	(542,528.59)
Pagado a empleados	(92,485.60)
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	(15,572.99)
Impuesto a la renta	1,833.27
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(399,385.50)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(86,998.68)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	9,095.29
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-
Producto de la venta de instrumentos financieros	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(77,903.39)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	114,400.70
Obligaciones con terceros	362,000.00
Aportes en efectivo de los accionistas	30,000.00
Dividendos pagados	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	506,400.70
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	29,111.81
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	-
Efectivo y sus equivalentes al final del año	29,111.81

Manuel Vega
Gerente General

Johanna Torres
Contadora General

AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA, es una compañía limitada que fue constituida mediante escritura pública otorgada ante la notaria novena del cantón Cuenca No. 20160101009PO2349, con fecha 11 de julio de 2016, e inscrita en el registro mercantil con el No. 5898 de fecha 18 de julio de 2016.

El objeto social de la compañía es la actividad empresarial de importación, exportación, comercialización de abonos y productos químicos de uso agrícola, fumigantes de suelo, abonos, fertilizantes, funguicidas, insecticidas, y todo tipo de insumo relacionado con la actividad agrícola. La compañía en todo lo relacionado a la actividad agrícola se someterá a las normas legales, y demás leyes aplicables de su giro de negocio.

AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA puede celebrar contratos de clase de actos civiles o de comercio operaciones mercantiles permitidas por la Ley, así como también la importación de todo tipo de producto agrícola.

AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA cuenta con los títulos habilitantes de permiso de operación emitido por la BENEMERTIO CUERPO DE BOMBEROS VOLUNTARIOS DE CUENCA según especie No. 0040603 - 2016 que tendrá una vigencia hasta el 31 de diciembre del 2016.

Al 31 de diciembre de 2016 AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA tiene dos bodegas ubicadas en Cuenca y Tabacundo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros de AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA. comprenden los estados de situación, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo, las notas a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 . Estos estados financieros han

sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.4 Efectivo, equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera si se generan.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la misma que debería ser determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

2.6 Propiedades, equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedades, equipos se miden inicialmente por su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades vehículos, equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada, el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada, el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

2.6.4 Método de depreciación vidas útiles - El costo de propiedades, equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, es revisada al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5

2.5.6 Retiro o venta de vehículos equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta el valor en libros del activo reconocida en resultados.

2.6 Activos Intangibles

2.6.1 Activos intangibles generados internamente - El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los

desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor.

Un activo intangible generado internamente es reconocido si, solo si, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible va a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo para utilizar o vender el activo intangible;
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

2.6.2 Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Al 31 de diciembre del 2016, no se produjeron activos intangibles.

2.6.3 Método de amortización vidas útiles - La vida útil de un activo intangible indefinida. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

2.7 Cuentas por pagar comerciales otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.8 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Al 31 de diciembre del 2016, AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA realizo las provisiones de beneficios sociales.

2.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente de impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía al por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10.2 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación de servicios cobrada.

2.12 Costos gastos - Se registran al costo histórico. Los costos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, se registran en el período en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3 ESTIMACIONES JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos correspondientes a los vehículos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades equipos - La estimación de las vidas útiles el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

4 EFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo equivalentes como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondos rotativos	650	-
Bancos	28,462	-
Cooperativas	-	-
Inversión	<hr/>	<hr/>
Total	<u>29.112</u>	=

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	263.039	
Anticipos	4.523	
Total cuentas por cobrar comerciales	267.562	

6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Cheques por cobrar	49.546	
Anticipos empleados	665	
Total otras cuentas por cobrar	<u>50.191</u>	

7 INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de Productos	<u>343,680</u>	
Total	<u>343,680</u>	

A continuación, se presenta el movimiento de inventario al 31 de diciembre de 2016 :

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	0	
Compras de inventario	629.566	
+/- Descuentos y Devoluciones	<u>0</u>	
Costo de Productos	<u>285.886</u>	
Saldo final	<u>343,680</u>	

8 IMPUESTOS CORRIENTES

7.1 *Activos pasivos del año corriente*

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Iva crédito tributario	1.00	
Impuesto a la renta crédito tributario	3.046	
Anticipo impuesto a la renta	<u>0.00</u>	
Total, activos por impuestos corrientes	3.047	
 <u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Iva por pagar	1	
Retenciones por pagar	<u>1.832</u>	
Total, pasivos por impuestos corrientes	(1.833)	

7.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de participación trabajadores	4,465	
Menos participación trabajadores	(670)	
Más gastos no deducibles	<u>5381</u>	
Utilidad gravable	9176	
 Impuesto a la renta causado 22% (1)	 <u><u>2019</u></u>	
 Anticipo calculado (2)	 <u>0</u>	
 Primera cuota anticipo de Impuesto a la renta	 0	
Segunda cuota anticipo de Impuesto a la renta	0	
Saldo a liquidarse en declaración próximo año	0	

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados 0.2% de costos gastos deducibles.

7.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	0	
(-) Pagos efectuados	0	
(+) Impuesto causado del año	<u>2018,74</u>	
(=) Impuesto a la renta mayo al anticipo	2018,74	
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	5064,88	
(-) Anticipo pagado año anterior	<u>0</u>	
(=) Impuesto a la renta por pagar	 <u>3046</u>	 <u>-</u>
Crédito tributario ()	<u><u>3046</u></u>	<u><u>-</u></u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados 0.2% de costos gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

- (3) El cálculo del anticipo del impuesto a la renta de acuerdo al Art. 41 Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas. Para el año 2016, la Compañía no determinó el cálculo del anticipo, amparada en el artículo 41.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias por lo que todas son susceptibles a revisión.

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Le Orgánica de Solidaridad de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos que le aplican a la Compañía:

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

De acuerdo al Art. 1 de la Ley de Incentivos Tributarios se estableció que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados /o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores y la prima no exceda los límites establecidos a través de resolución emitida por el SRI.

Así mismo en el caso de que existan empleados nuevos de que cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por lo menos 6 meses dentro del respectivo ejercicio económico serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

9 PROPIEDAD EQUIPO

Un resumen de la propiedad equipo es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Maquinaria	7,381	-
Vehículos (1)	75,022	-
Equipos de oficina		
Equipos de computación		
Maquinaria equipo		
Muebles enseres		
Total, costo o valuación	82.403	-
Depreciación acumulada	<u>(2.143)</u>	=
Total	<u>80,260</u>	=

- (1) Corresponden a 5 vehículos, los mismos fueron los mismos que fueron adquiridos a BIOFRUIT S.A con escritura de compraventa de activos N20160101009P03920 con fecha 12 de noviembre de 2016.

El movimiento de propiedad equipo es como sigue:

<u>Costo Histórico</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo de Computo</u>	<u>Maquinaria equipo</u>	<u>Muebles enseres</u>	<u>Total</u>
			(en U.S. dólares)					
Al 31 de diciembre			0	0	0	0	0	0
Adquisición			<u>78.522</u>	-	-	<u>7.381</u>	-	<u>85.903</u>
Venta de Activos			<u>(3500)</u>					
Al 31 de diciembre 2016			<u>75.022</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.381</u>	<u>0</u>	<u>82,403</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo de Computo</u>	<u>Maquinaria equipo</u>	<u>Muebles enseres</u>	<u>Total</u>
			(en U.S. dólares)					
Depreciación	-	<u>(0.00)</u>	<u>(2.042)</u>			<u>(101)</u>		<u>(2.142)</u>
Al 31 de diciembre 2016	<u>-</u>	<u>(0.00)</u>	<u>(2.042)</u>			<u>(101)</u>		<u>(2.142)</u>
Neto 2016	<u>-</u>	<u>0.00</u>	<u>72,980</u>			<u>7,281</u>		<u>80,261</u>

10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	251,065	
Total	<u>251.065</u>	

11 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	1.449	
IESS por pagar	4.578	
Beneficios sociales	<u>3.762</u>	
Total	<u>9.790</u>	

12 PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	-	
Provisión del año	-	
Pagos efectuados		
Saldo final	<u>670</u>	

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y TERCEROS

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial		
Obligaciones con Instituciones Financieras	114.400	-
Obligaciones con terceros	<u>364.317</u>	-
Saldo Final	<u>478.717</u>	-

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos activos, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta el Compañía, una caracterización una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - El Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés. El riesgo es manejado por la Gerencia los socios, al 31 de diciembre del 2016, el Compañía no mantiene deudas con Instituciones Financieras

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez - Los accionistas tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano largo plazo como se lo ha venido realizando.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios.

16. PATRIMONIO

Capital asignado - El capital social suscrito es de treinta mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 30000 participaciones de \$1 dólar cada una.

A continuación se detallan los socios de Compañía:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Ing. María Antonieta Puyol</u>	29.900	
<u>Ana Paola Vega</u>	100	
Total	<u>30.000</u>	

Reserva Legal - La Le de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados - El saldo incluye los resultados obtenidos por la Compañía en años anteriores, en caso de mantener un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

17. INGRESOS

La empresa realiza la actividad de venta de fertilizantes y plaguicidas para uso agrícola tal como se describe en la Nota 1.

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos	561,953	-
Otros ingresos	<u>4,595</u>	=
Total	<u>566,549</u>	≡

18. COSTOS GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de costos gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos operacionales	285,886	-
Total, costos	285,886	-

Gastos de administración	<u>164,649</u>	=
Gastos de Venta	<u>93,024</u>	=
Gastos Financieros	<u>17,447</u>	=
Gastos No deducibles	<u>1.077</u>	=
Total, Costos gastos	276.197	-

19. GARANTIAS SEGUROS

Agrocelhone del Ecuador Cía. Ltda. Cuenta con una póliza de transporte abierto con la empresa Liberty Seguros por el valor de \$80.000 la cual cubre el riesgo al que está expuesta la mercadería al momento del traslado.

Mantiene una póliza con AIG seguros de cobertura de muebles, enseres, equipo de oficina y contenidos de acuerdo al giro del negocio con cobertura por robo y/o asalto, atraco.

Así mismo tiene una póliza con Vaz Seguros, realizado a través de una transferencia de seguro de ECUACELHONE SA hacia AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA. Este seguro es sobre los abonos agrícolas químicos y cubre todo riesgo de acuerdo a las condiciones generales dentro del territorio ecuatoriano

Las pólizas se han realizado con el objetivo de disminuir el riesgo al que está expuesta la empresa por el desarrollo de sus actividades. Sin embargo, la compañía está expuesta a riesgos de tasa de interés al mantener obligaciones con las instituciones financieras.

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 la fecha de emisión de los estados financieros (abril 30 del 2017) no hay eventos importantes que deban ser revelados.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia en marzo 21 del 2017 de la compañía AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA LTDA presentados en junta de socios para su aprobación.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros han sido aprobados sin modificaciones.