

AGRIMEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, del 2017 y el 2016

Marjorie Mendoza Palma
Gerente General



Alfonso Solórzano Moncada
Contador
Cont. Reg. Nac. 021032

Diciembre 31,	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	3	603,130.01	176,762.94
Cuentas por cobrar	4	3,776,875.65	3,328,672.87
Inventarios	5	1,982,037.95	1,597,869.51
Gastos y pagos anticipado	6	359,167.83	418,132.30
Total activos corrientes		6,721,211.44	5,521,437.62
Propiedad, planta y equipo	7	414,981.17	334,674.85
Otros activos no corrientes		0.00	0.00
		7,136,192.61	5,856,112.47
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	8	49,867.75	0.00
Cuentas por pagar	9	4,991,775.39	4,066,846.44
Obligaciones con los trabajadores	10	136,713.89	101,360.06
Obligaciones con los fiscales	11	161,530.95	235,191.36
Total pasivos corrientes		5,339,887.98	4,403,397.86
Pasivos a Largo plazo	8	53,695.12	151,291.51
Pasivos diferidos		11,557.49	11,557.49
Total pasivos		5,405,140.59	4,566,246.86
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	13	800.00	800.00
Aporte futura capitalización		6,439.04	6,439.04
Reservas			
Reserva legal	14	800.00	800.00
Reserva facultativa		193.83	193.83
Resultados Acumulados			
Ganancias acumuladas		1,244,998.57	956,376.46
Resultados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF		(18,300.82)	(18,300.82)
Reserva de capital		36,902.99	36,902.99
Resultados del ejercicio			
(Utilidades) Pérdidas del ejercicio		459,218.41	306,654.11
Total patrimonio de los accionistas		1,731,052.02	1,289,865.61
		7,136,192.61	5,856,112.47
		0.00	0.00

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas	17	12,972,419.60	10,096,741.62
Costo de ventas	18	11,046,978.23	8,465,769.40
Utilidad bruta en ventas		1,925,441.37	1,630,972.22
Gastos de administración		886,587.05	844,575.31
Gastos de ventas		333,922.44	338,628.15
Utilidad (pérdida) en operación		704,931.88	447,768.76
mas			
Otros ingresos		3,281.71	19,643.21
menos			
Gastos financieros, netos		15,576.48	4,886.91
Otros gastos		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		692,637.11	462,525.06
Utilidades a Empleados 10%	10	103,895.56	69,378.76
Impuesto a la Renta Causado	12	129,523.14	86,492.19
Utilidad (pérdida) Neta		459,218.41	306,654.11



Marjorie Mendoza Palma
Gerente General



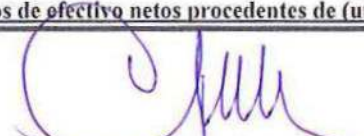
Alfonso Solórzano Moncada
Contador
Cont. Reg. Nac. 021032

Estados de Flujos de Efectivo
Método Directo
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	31/12/2017	31/12/2016
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	426,367.07	(84,539.65)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) de operación	437,827.40	(351,900.31)
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	12,954,310.30	11,454,990.13
Cobros procedentes de las ventas bienes y prestación de servicios	12,954,310.30	11,435,836.95
Otros cobros por actividades de operación	0.00	19,153.18
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	(12,516,482.90)	(11,806,890.44)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(12,289,653.99)	(11,417,131.43)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(211,252.43)	(384,872.10)
Intereses pagados	(15,576.48)	(4,886.91)
<u>Efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</u>	(94,507.60)	21,850.79
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	3,568.50	27,814.14
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(98,076.10)	(5,963.35)
<u>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) financiación</u>	83,047.27	245,509.87
Financiación por préstamos a largo plazo	83,047.27	245,509.87
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	426,367.07	(84,539.65)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	176,762.94	261,302.59
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	603,130.01	176,762.94

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) por las actividades de operación

Años terminados en,	31/12/2017	31/12/2016
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	692,637.11	462,525.06
<u>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</u>	287,482.62	187,897.01
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	21,090.56	32,026.06
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	32,973.36	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	129,523.14	86,492.19
Ajustes por gasto por participación trabajadores	103,895.56	69,378.76
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	(542,292.33)	(1,002,322.38)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(665,705.22)	534,243.09
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	326,254.29	(7,395.76)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	14,201.28	(3,521.93)
(Incremento) disminución en inventarios	(384,168.44)	(763,892.31)
(Incremento) disminución en otros activos	(49,787.38)	(180,350.37)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	813,287.57	(215,068.74)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(25,734.72)	416.67
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(252,370.79)	(89,169.53)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(19,776.47)	1,548.93
Incremento (disminución) en otros pasivos	(298,492.45)	(279,132.43)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	437,827.40	(351,900.31)


Marjorie Mendoza Palma
Gerente General

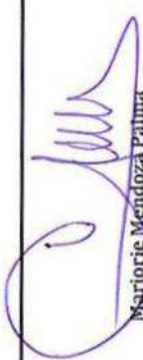

Alfonso Solorzano Mancada
Contador
Cont. Reg. Nac. 021032

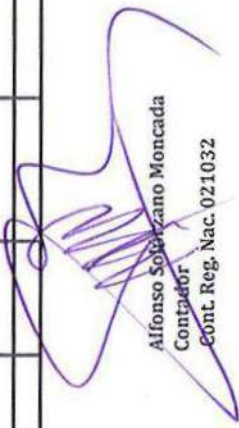
AGRIMEN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVAS		GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL			GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30402	30403	30601	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	6,439.04	800.00	193.83	36,902.99	1,244,998.57	(18,300.82)	459,218.41	0.00	1,731,052.02
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	6,439.04	800.00	193.83	36,902.99	956,376.46	(18,300.82)	306,654.11	0.00	1,289,865.61
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	6,439.04	800.00	193.83	36,902.99	956,376.46	(18,300.82)	306,654.11		1,289,865.61
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	288,822.11	0.00	152,564.30	0.00	441,186.41
Aumento (disminución) de capital social										
Aportes para futuras capitalizaciones										
Prima por emisión primaria de acciones										
Dividendos										
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales										
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta										
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								(306,654.11)		
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles										
Transferencias entre cuentas patrimoniales										
Otros cambios						(18,032.00)				
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								459,218.41		


Marjorie Mendoza Palma
Gerente General


Alfonso Solórzano Moncada
Contador
Cont. Reg. Nac. 021032

Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

Índice**Políticas contables**

1. Descripción del Negocio
2. Bases de elaboración y políticas contables.
 - 2.1. Políticas de presentación de los balances
 - 2.2. Políticas de presentación del estado de resultados integral
 - 2.3. Efectivo y equivalente de efectivo
 - 2.4. Cuentas comerciales a cobrar
 - 2.5. Provisión general de deudas incobrables
 - 2.6. Costos por préstamos
 - 2.7. Impuestos a las ganancias
 - 2.8. Propiedades, planta y equipo
 - 2.9. Activos intangibles
 - 2.10. Deterioro del valor de los activos.
 - 2.11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
 - 2.12. Beneficios a empleados
 - 2.13. Dividendos
 - 2.14. Uniformidades en la presentación
 - 2.15. Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos
 - 2.16. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias
 - 2.17. Inventarios
 - 2.18. Activos no corrientes mantenidos para la venta
 - 2.19. Tratamientos alternativos permitidos
 - 2.20. las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
 - 2.21. Las NIIF que aún no han entrado en vigor

Notas a los estados financieros

- | | |
|---|------------------------------------|
| 3. Efectivo y Equivalente al efectivo | 19. Propiedad intelectual |
| 4. Cuentas por cobrar | 20. Riesgos |
| 5. Inventarios | 21. Otras Revelaciones |
| 6. Gastos y Pagos Anticipados | 22. Eventos subsecuentes |
| 7. Propiedades y edificio | 23. Aprobación estados financieros |
| 8. Obligaciones financieras | |
| 9. Cuentas por Pagar | |
| 10. Obligaciones por pagar Trabajadores | |
| 11. Obligaciones Fiscales | |
| 12. Impuesto a la renta | |
| 13. Capital social | |
| 14. Reserva Legal | |
| 15. Reserva de capital | |
| 16. Transacciones con relacionadas | |
| 17. Ingresos | |
| 18. Costo de ventas | |

1. Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Quevedo el 19 de junio de 1996 y registrada en el registro mercantil el 26 de julio de 1996, cuyo objeto social es múltiple, siendo su principal actividad la comercialización distribución y venta de insumos agrícolas nacionales o extranjeros.

Celebración y Aprobación

La escritura pública cambio de denominación social de la compañía AGRÍCOLA MENDOZA S.A. AGRIMEN, por la de AGRIMEN S.A., y reforma del estatuto fue otorgada el 16 de agosto del 2013, ante el Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil, ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías y Valores, mediante Resolución N°. SCV-INC-DNASD-SAS-14-0028931 el 23 de Septiembre del 2014.

2. Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de Normas internaciones de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF completas exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

Políticas de presentación.

2.1. Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

2.2. Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

2.4. Cuentas comerciales a cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.5. Provisión general de deudas incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de

Políticas contables.**2.6. Costos por préstamos.**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

2.7. Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

2.8. Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipos	10%
Muebles oficina	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, Se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Inmuebles

Valuación.

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en que se efectúan.

2.9. Activos intangibles.

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.10. Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.12. Beneficios a los empleados: pagos por largos períodos de servicio.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

2.13. Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes

2.14. Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

2.15. Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

2.16. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.17. Inventarios. (NIC 2)

Los inventarios son activos poseídos por la empresa para ser vendidos en el curso normal de la operación.

Los inventarios corresponden a materiales, químicos, agroquímicos.

Todos estos son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor de los dos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los pagos o desembolsos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía excluirá del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período, todos aquellos que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual, entre los que se cita los siguientes: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos de venta y gastos de Administración.

La compañía utiliza para la valoración de inventarios el método de "Costo Promedio Ponderado" (CPP).

Sistemas de control de inventarios

Sistema de inventario periódico: no requiere conocer el costo de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del costo de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.

Las existencias se valoraran por su coste de adquisición, que incluye el precio de compra neto facturado por el proveedor más los gastos adicionales necesarios para que la empresa pueda disponer de las mercancías.

El precio de compra neto será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

Ajuste de la cuenta de inventarios Las existencias diarias no experimenta movimiento alguno durante el ejercicio, presentando en todo momento un saldo igual al inventario inicial, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta habrá de ajustarse al objeto de hacer coincidir su saldo con el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha.

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares, en el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

2.18. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son *vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo*. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

2.19. Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad *seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas*. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

2.20. Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;

2.21. Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado Normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018.

Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:	31/12/2017	31/12/2016
Caja Chica	300.00	300.00
Caja General	0.00	28,952.33
Banco de Pichincha	326,848.25	77,898.00
Banco de Machala	260,880.79	53,504.56
Banco Produbanco	15,100.97	16,108.05
	<u>603,130.01</u>	<u>176,762.94</u>

4. Cuentas por cobrar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:	31/12/2017	31/12/2016
Por cobrar clientes no relacionados. Local	3,439,968.07	2,607,907.03
Clientes por cobrar tarjeta de crédito	0.00	0.00
Cheques en cartera	353,483.17	296,543.52
Clientes relacionados locales	85,459.24	278,425.09
Cuenta transitoria por cobrar	52.80	0.00
Prestamos de empleados	2,268.77	800.00
Anticipos a utilidades	500.00	0.00
Cobrar relacionadas locales	4,465.93	221,346.20
(-) provisión cuentas incobrables	(109,322.33)	(76,348.97)
	<u>3,776,875.65</u>	<u>3,328,672.87</u>

5. Inventarios

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:	31/12/2017	31/12/2016
Inventario base 0%	1,959,470.67	1,602,639.03
Inventario base 12%	26,638.25	18,829.16
Inventario de productos en proceso	(1,708.00)	5,493.92
Inventario en tránsito	(2,362.97)	(33,754.46)
Inventario en tránsito por guía parcial	0.00	4,661.86
	<u>1,982,037.95</u>	<u>1,597,869.51</u>

6. Pagos anticipados

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:	31/12/2017	31/12/2016
Anticipo a proveedores locales	229,609.80	178,875.29
Anticipo Diners	255.09	255.09
Anticipo Diners Cooperativa	272.86	1,219.99
Crédito tributario en pago IVA	295.93	0.00
12% IVA en compras	0.00	526.87
Retenciones de IVA	47.37	341.37
Crédito tributario impuesto a renta años an	7,470.90	28,235.02
Retenciones fuente clientes	121,215.88	208,678.67
	<u>359,167.83</u>	<u>418,132.30</u>

Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

7. Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación:

Por el año terminado en diciembre 31, 2017:

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Edificios	256,082.23							256,082.23
Vehículos, Equipos de transporte y equipo caminero	25,437.50	90,860.72			3,652.50			119,350.72
Maquinarias y Equipos	54,294.25		141.83					54,436.08
Equipos de Computación	7,337.47	1,791.63	(147.89)		(191.00)			8,790.26
Muebles y Enseres	17,992.89	2,757.35			(189.00)			20,561.15
Software y licencia de sistema	19,975.30				(3,558.50)			16,416.80
TOTAL	381,119.64	95,409.70	(6.00)	0.00	(896.10)	0.00	0.00	475,627.24

Los movimientos y saldos de Depreciación se presentan a continuación:

Por el año terminado en diciembre 31, 2017:

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Depreciación acumulada edificios	(7,402.89)				7,402.89			0.00
Depreciación acumulada vehículos	(7,767.17)	(4,724.56)						(12,491.73)
Depreciación acumulada muebles y enseres de of	(5,454.05)	(4,645.37)						(10,099.42)
Depreciación acumulada eq. de cómputo y software	(22,395.91)	(1,277.25)						(23,673.16)
Depreciación acumulada maq. y equipos	(3,434.77)	(10,956.99)						(14,391.76)
TOTAL	(46,444.79)	(21,604.17)	0.00	0.00	7,402.89	0.00	0.00	(60,646.07)

8. Obligaciones financieras

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

31/12/2017 31/12/2016

Banco Pichincha

Operación N° 0260535200, fecha de
emisión 2016/12/22 fecha de vencimiento
2019/12/07 con una tasa de interés anual

103,562.87 149,250.00

103,562.87 149,250.00

Porción corriente

(49,867.75) 0.00

Porción no corriente

53,695.12 149,250.00

Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

9. Cuentas por pagar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Proveedores no relacionados locales	3,061,889.64	2,280,241.94
Proveedores relacionados locales	21.12	389.06
Por pagar Agrimen	9,174.58	0.00
Anticipo de clientes locales	6,508.20	1,065.03
Por pagar Marjorie Mendoza	1,854,181.85	1,725,150.41
Otras cuentas por pagar varias (t)	60,000.00	60,000.00
	<u>4,991,775.39</u>	<u>4,066,846.44</u>

10. Obligaciones con empleados

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Décimo cuarto sueldo por pagar	6,743.33	6,743.33
Ext. De salud a cónyuges	115.89	64.65
Utilidades por pagar	123,714.46	88,697.71
Aportes iess patronal 12.15%	2,205.15	2,034.19
Aportes iess personal 9.45%	1,715.14	1,569.56
Fondos de reserva por pagar	492.21	394.96
Préstamos quirografarios	1,287.13	749.40
Préstamos hipotecarios	440.58	1,106.26
	<u>136,713.89</u>	<u>101,360.06</u>

10.1 Movimiento de obligaciones con los empleados

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	6,807.98	6,743.33
Provisión de año actual	40,411.90	6,807.98
Pagos efectuados	<u>(40,476.55)</u>	<u>(6,743.33)</u>
	6,743.33	6,807.98

Participación de los trabajadores:

Saldo inicial	88,697.71	
Provisión de año actual	103,895.56	69,378.76
Pagos efectuados de utilidades año anterior	<u>(68,878.81)</u>	<u>19,318.95</u>
	123,714.46	88,697.71

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

11. Obligaciones fiscales

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
IVA en ventas de bienes 12%	2,452.21	6,249.14
Retenciones de IVA	8,532.53	6,514.74
Impuesto a la Renta por Pagar	129,523.14	209,456.64
Retenciones en la fuente	21,023.07	12,970.84
	<u>161,530.95</u>	<u>235,191.36</u>

12. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2017, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y

La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:	31/12/2017	31/12/2016
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO PARTICIPACIÓN	692,637.11	462,525.06
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores	103,895.56	69,378.76
Mas:		
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	588,741.55	393,146.30
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	588,741.55	393,146.30
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12%	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	129,523.14	86,492.19
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	129,523.14	86,492.19
Menos: Anticipo Determinado Ejercicio Fiscal Corriente (e)	73,639.92	80,992.31
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	55,883.22	5,499.88
mas:		
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo N° 210	29,455.97	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	44,183.95	80,992.31
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	121,178.03	92,101.08
Crédito Tributario de Años Anteriores	7,470.90	1,862.01
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	874.21	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0.00	7,470.90

13. Capital social Según resolución de la superintendencia de compañías No 96 2-1-1-00028238 del 5 de julio de 1996 se aprueba la constitución de la compañía. Quedando un capital en \$ 800.00 dividido en la misma cantidad de acciones de \$ 1 dólar cada acción.

14. Reserva Legal La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

15. Reserva de Capital Esta cuenta absorbió las cuentas patrimoniales de ajustes por inflación hasta marzo del 2000 que se efectuó la conversión a dólares, las cuentas en referencia son Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria. Esta cuenta puede capitalizarse pero no puede ser distribuida entre los accionistas.

16. Transacciones con relacionadas

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por pagar	a)	1,854,181.85	1,725,150.41
Gastos			
Comisiones	b)	180,000.00	183,835.58
Arriendo de bodegas	b)	236,160.00	236,210.00
a) Corresponde a cuentas por pagar accionista, no tiene periodo de vigencia ni tasa de interés pactada.			
b) Por la naturaleza de las operaciones no podemos determinar si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.			

17. Ingresos

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Ventas Exentas	12,855,016.73	9,930,247.33
Ventas Gravadas	314,321.95	283,043.79
Ingresos por ajustes de diferencias en preci	797.97	61,441.47
Descuentos en Ventas de Bienes	(70,862.68)	(36,203.39)
Descuentos en Ventas de Servicios	(2,240.00)	(487.60)
(-) Devoluciones en Ventas	(124,614.37)	(141,299.98)
	<u>12,972,419.60</u>	<u>10,096,741.62</u>

18. Costos de ventas

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
inventario inicial	1,621,468.19	866,977.20
compras del periodo	11,411,618.96	9,225,260.39
Menos inventario final	(1,986,108.92)	(1,626,468.19)
	<u>11,046,978.23</u>	<u>8,465,769.40</u>

19. Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los Sistemas operativos que utiliza.

20. Riesgos

Potenciales riesgos que podrían ocurrir dentro del negocio.

Falta de un seguro de transporte.

Debido a que la compañía opera en mercados altamente competitivos los márgenes son bajos esto obliga a las gerencias a correr riesgos de no asegurar la transportación de mercancía.

Aquí la Empresa ha hecho una distinción entre la pérdida de un beneficio esperado y la mera esperanza del beneficio.

La gerencia considera que hacer la transportación de la mercancía en vehículos propios o relacionados hace que este riesgo disminuya.

Riesgos crediticios

La empresa esta expuesta al riesgo de crédito por sus ventas a plazo. La compañía cuenta con el departamento de crédito cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderles a crédito o no. En ocasiones los saltos de estos procedimientos genera un alto grado incertidumbre sobre la solvencia del cliente.

21. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros

22. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

16 de marzo del año 2018


Marjorie Mendoza Palma
Gerente General


Alfonso Solórzano Moncada
Contador
Cont. Reg. 021032