

COSMOCEL ECUADOR C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

1. Información General

COSMOCEL - ECUADOR C.A., es una Compañía, constituida el 07 de noviembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 30 de diciembre del 2002, con una duración de 50 años. Con fecha 7 de enero del 2015, la Compañía cambió su denominación de Servicios Agropecuarios Arteaga Arteagro S.A. a CosmoCEL - Ecuador C.A., su objeto social principal en la venta al por mayor y menor de agroquímicos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total alcanza los 14 y 15 empleados, respectivamente.

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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2 **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 **Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 **Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedad, Maquinaria y Equipos

2.5.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Propiedad, Maquinaria y Equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedad, Maquinaria y Equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, Maquinaria y Equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Propiedad, Maquinaria y Equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedad, Maquinaria y Equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil estimada (en años)
Edificios e instalaciones	44 – 50
Muebles y equipos de oficina	15
Maquinaria y herramientas	20
Equipo de computación	5
Vehículos	10

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Maquinaria y Equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad, Maquinaria y Equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

2.7 Activos intangibles - adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.1 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3
Licencias	2

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 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 y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

- 2.9.2 **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y 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.
- 2.10 **Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todas las riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.
- 2.10.1 **La Compañía como arrendataria** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.
- 2.11 **Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- 2.11.1 **Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- 2.11.2 **Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.
- 2.11.3 **Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.
- 2.12 **Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.13 **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

- 2.14 **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos 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, menos cualquier deterioro.

2.14.2 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Cuentas por pagar comerciales y 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.

2.15.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y 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 y 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 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 3.3 **Estimación de vidas útiles de Propiedad, Maquinaria y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.
- 3.4 **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Bancos	195,885	97,390
Caja chica	4,800	3,150
Depósitos a plazo	400,554	350,000
Total	601,239	450,540

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes locales	412,160	263,117
Menos estimación para pérdidas por deterioro de la cuentas por cobrar	(506)	(5,131)
	<u>411,654</u>	<u>257,986</u>
Pagos anticipados	6,516	2,514
Total	<u>418,170</u>	<u>260,500</u>

6. Inventarios

Un resumen de Inventario es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Producto terminado	146,636	194,640
Inventario suministros	1,567	2,301
Importación en tránsito	23,164	-
Total	<u>171,367</u>	<u>196,941</u>

7. Propiedad, Máquinaria y Equipos

Un resumen de Propiedad, Maquinaria y Equipos es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Costo o valuación	495,581	576,125
Depreciación acumulada	(119,020)	(150,191)
Total	<u>376,561</u>	<u>425,934</u>
 Clasificación:		
Terreno	107,660	107,660
Edificio e instalaciones	142,063	145,657
Maquinaria y equipo	115,811	157,686
Equipo de computación	7,424	10,910
Muebles y Enseres	2,205	2,893
Vehículos	1,398	1,128
Total	<u>376,561</u>	<u>425,934</u>

COSMOCEL ECUADOR C. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

7. Propiedad, Maquinaria y Equipos

Un resumen de la Propiedad, Maquinaria y Equipos es como sigue:

Costo o valoración	Terreno	Edificios e Instalaciones	Vehículos	Equipo de Computación	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	107,660	166,208	265,464	3,884	10,713	10,577	564,506
Adiciones			11,478		141		11,619
Saldo al 31 de diciembre del 2016	107,660	166,208	265,464	15,362	10,854	10,577	576,125
Adiciones			745		256	945	1,946
Ventas / Bajas			(82,490)				(82,490)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	107,660	166,208	182,974	16,107	11,110	11,522	495,581
Depreciación							
Saldo al 31 de diciembre del 2015		(16,956)	(88,794)	(2,598)	(7,045)	(8,779)	(124,172)
Adiciones		(3,595)	(18,984)	(1,854)	(916)	(670)	(26,019)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	(20,551)	(107,778)	(4,452)	(7,961)	(9,449)	(150,191)
Adiciones		(3,594)	(17,570)	(4,231)	(944)	(675)	(27,014)
Ventas / Bajas			58,185				58,185
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	(24,145)	(67,163)	(8,683)	(8,905)	(10,124)	(119,020)

8. Activos Intangibles

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Software	8,662	8,662
Licencias	19,800	19,800
Amortización acumulada	[28,315]	[26,433]
Total	147	2,029

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Comerciales:		
Locales	2,093	1,914
Exterior (1)	129,046	56,321
Otras cuentas por pagar	4,307	8,124
Total	135,446	66,359

(1) Corresponden a saldos pendientes de pagar por adquisiciones de producto para la venta a sus compañías Germinare y Cosmocel - México (Ver nota 17)

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

10. Otros deudores fiscales

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Activos:		
Impuesto a la renta	9,816	3,974
Crédito tributario años anteriores	3,973	-
Impuesto a la salida de divisas	41,228	57,230
Total	55,017	61,204
Pasivos:		
Impuesto al valor agregado - IVA	137	113
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	547	196
Total	684	309

11. Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	178,469	136,468
Menos:		
Amortización de pérdida	(2,364)	-
Mas:		
Gastos no deducibles	5,368	9,445
Utilidad gravable	181,473	145,913
Impuesto a la renta causado (1)	39,924	32,101
Anticipo calculado (2)	14,292	14,423
Impuesto a la renta cargado a los resultados	39,924	32,101

- (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 y 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 y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$14,292; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$39,924. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$39,924 equivalente al impuesto a la renta causado.

El movimiento contable del activo por impuesto a la renta es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo Inicial	61,204	52,146
Retenciones del año	9,815	10,829
Retención del ISD	23,922	27,289
Anticipo del impuesto a la renta	-	3,041
Compensación impuesto a la renta	(39,924)	(32,101)
Saldo al cierre del periodo (nota 10)	55,017	61,204

Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del Impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimatercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

12 Obligaciones Acumuladas

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Provisiones sociales	31,172	27,549
IESS por pagar	5,527	3,667
Participación a empleados	31,494	24,083
Total	68,193	55,299

Participación 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 trabajadores fueron como sigue

	31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo al inicio del año	24,080	16,129
Provisión del año	31,494	24,083
Pagos efectuados	(24,080)	(16,129)
Total	31,494	24,083

13 Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación	Desahucio	Total
	Patronal		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	16,349	7,264	23,613
Costo neto del periodo	(19)	(1,674)	(1,693)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	16,330	5,590	21,920
Costo neto del periodo	(1,918)	2,071	153
Saldo al 31 de diciembre del 2017	14,412	7,661	22,073

Los importes expuestos en el estado de resultado integral son los siguientes:

	31 de diciembre de 2017		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Costo del servicio corriente	3,592	1,012	4,604
Costo financiero	1,208	410	1,618
Ganancias actuariales	(5,101)	3,886	(1,215)
Liquidaciones y beneficios pagados	(1,617)	(3,237)	(4,854)
Total	(1,918)	2,071	153

	31 de diciembre de 2016		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Costo del servicio corriente	4,924	2,421	7,345
Costo financiero	1,025	451	1,476
Ganancias actuariales	(2,274)	(1,310)	(3,584)
Liquidaciones y beneficios pagados	(3,694)	(3,236)	(6,930)
Total	(19)	(1,674)	(1,693)

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestas actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al	
	31 de diciembre de	
	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tasa de rotación (promedio)	29,14%	19,60%

14 Patrimonio

14.1 **Capital Social** - El capital social autorizado está compuesto de 780,950 de acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

14.2 Reservas

Reserva Legal - La Ley 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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.3 **Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	31 de diciembre,	
	2017	2016
Utilidades retenidas - distribuibles	375,694	267,743
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF	59,800	59,800
Resultado del ejercicio	138,545	104,367
Otro resultado integral del año	4,299	3,584
Total	578,338	435,494

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

15 Ingresos

Los principales artículos que comercializa la Compañía son: fertilizantes agrícolas y línea de nutrición vegetal. Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Venta de bienes	1,299,085	1,254,302

16 Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Costo de ventas	622,223	582,158
Gastos administrativos	250,531	165,255
Gasto de ventas	264,411	383,526
Total	1,137,165	1,130,939

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Costo de Materia prima	622,223	582,158
Sueldos	177,513	161,651
Comisiones	7,899	44,243
Beneficios Sociales	55,457	71,563
Depreciaciones y amortizaciones	27,014	36,613
Servicios entre sociedades	20,887	21,503
Publicidad y promoción	3,965	-
Participación de trabajadores en utilidades	31,494	24,083
Mantenimiento y reparaciones	27,856	23,390
Cambustibles y lubricantes	11,745	15,506
IVA cargado al gasto	13,733	16,959
Honorarios profesionales	7,456	16,621
Servicios básicos	1,996	10,634
Alimentación y refrigerios	13,003	15,206
Premios y bonificaciones	2,215	8,434
Impuestos municipales	9,624	9,613
Alojamiento y viajes	5,504	9,061
Consumo de celulares	7,453	7,819
Fletes y envíos	8,065	7,968
Otros	82,063	47,914
Total	1,137,165	1,130,939

17 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las principales transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

	2017	2016
TRANSACCIONES:		
Compras:		
Cosmocel S.A. - México. (1)	528,097	386,935
SALDOS:		
Cuentas por pagar:		
Cosmocel S.A. - México (nota 9)	129,046	56,321

(1) Corresponden a saldos pendientes de pagar por adquisiciones de producto para la venta a sus compañías relacionadas.

18 Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.