

AGRINAG S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

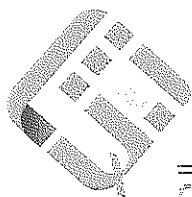
AGRINAG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultado Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros auditados	8 - 23

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera



DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de AGRINAG S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de la compañía AGRINAG S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

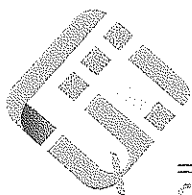
En mi opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección de **Bases de la opinión calificada** de nuestro informe los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía AGRINAG S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF Pymes.

Fundamentos de la opinión con salvedades

He llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros** de nuestro informe.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

- Como se describe en la nota 6 de los estados financieros, el inventario tiene un importe total de US\$ 45.864,00, el cual no pudimos constatar la toma física de inventarios al cierre del año por proceso de contratación posterior, por tanto, no podemos determinar si este rubro fue objeto de ajustes que tuvieran relación con el conteo físico.



Independencia

Soy independiente de AGRINAG S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2017.

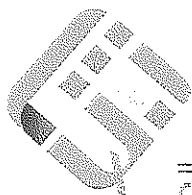
Con fecha 06 de octubre de 2017 fue inscrita en el Registro Mercantil la resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2017-0021225 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en la cual RESUELVE declarar disuelta a la compañía objeto de auditoría, por estar incurso en la causal de disolución previsto en el inciso tercero del artículo 360 de la Ley de Compañías.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.



Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista.

Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario de AGRINAG S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

C.P.A. Gustavo Preciado Quirumbay
SCVS-RNAE-1012

Guayaquil, Abril, 05 de 2018.

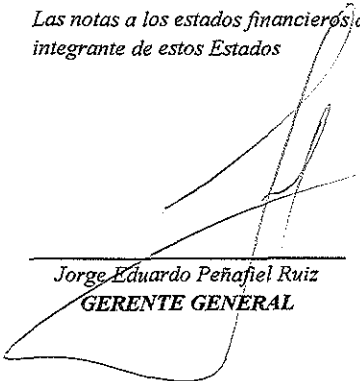
AGRINAG S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	206.902	223.631
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	641.711	578.105
Otras cuentas y documentos por cobrar	5	453.212	420.335
Inventarios	6	45.864	53.085
Activos Pagados por anticipado	7	64.060	62.525
Activo por Impuestos Corrientes	8	534.867	448.827
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.946.616	1.786.508
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	9	243.234	267.208
Otros activos no corrientes	10	263.121	264.921
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		506.355	532.129
TOTAL ACTIVOS		2.452.971	2.318.637
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	11	316.840	342.428
Otras cuentas y documentos por pagar	12	92.431	68.030
Otras Obligaciones Corrientes	13	342.782	287.010
Anticipos de clientes	14	-	30.418
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		752.053	727.886
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones no corrientes	15	937.308	883.681
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		937.308	883.681
TOTAL PASIVOS		1.689.361	1.611.567
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)		763.611	707.070
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.452.971	2.318.637

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Estados


Jorge Eduardo Peñañel Ruiz
GERENTE GENERAL


Veronica del Rocio Salazar Tubay
CONTADOR GENERAL

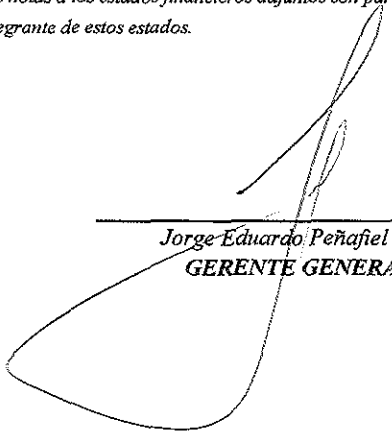
AGRINAG S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

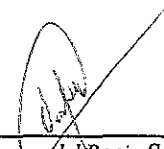
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	18		
Ingresos por actividades ordinarias		3.329.353	3.382.340
Otros Ingresos		47.243	106.084
Total Ingresos		3.376.596	3.488.424
(-) Costo de Venta	18	2.613.203	2.696.918
UTILIDAD BRUTA		763.394	791.506
(-) GASTOS	18		
De ventas		128.914	104.246
De administración		515.628	629.730
Financieros		23.728	21.682
TOTAL		668.270	755.658
Resultados antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	18	95.123	35.848
<u>Menos:</u>			
Participacion de Trabajadores	19	14.268	5.377
Impuesto a la Renta	19	24.315	4.625
RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO		56.540	25.846

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Jorge Eduardo Peñafiel Ruiz
GERENTE GENERAL



Veronica del Rocio Salazar Tubay
CONTADOR GENERAL

AGRINAG S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultado acum. Acum. NIFF	Ganancias Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero del 2016	205.083	73.640	24.666	33.292	174.429	170.115	681.224
Transacciones del año:							
Apropiación de Reserva Legal			17.012			(17.012)	-
Transferencia de Resultado					153.103	(153.103)	-
Resultado del Ejercicio						25.846	25.846
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	205.083	73.640	41.678	33.292	327.532	25.846	707.070
Transacciones del año:							
Transferencias de Resultados	-	-	-	-	25.846	(25.846)	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	56.541	56.541
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	205.083	73.640	41.678	33.292	353.378	56.541	763.611

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Jorge Eduardo Peñaflor Ruiz
Gerente General

Verónica del Rocio Salazar Tubay
Contador General

AGRINAG S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clases de cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

Otros cobros por actividades de operación

Clases de pagos por actividades de operación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de pólizas

Pagos y por cuenta de empleados

Otros pagos por actividades de operación

Intereses pagados

Impuestos a la ganancia pagados

Otras Salidas de efectivo

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

Compra de activos intangibles

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo

Importes procedentes de otros activos a largo plazo

Otras salidas de efectivo

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Pagos de préstamos

Otras (salidas) entradas de efectivo

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL Dó EFECTIVO

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

Ajustes por gasto por impuesto a la renta

Ajustes por gasto por participación trabajadores

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

(Incremento) disminución en anticipo a proveedores

(Incremento) disminución en inventarios

(Incremento) disminución en otros activos

(Incremento) disminución en beneficios empleados

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar

Incremento (disminución) en anticipos de clientes

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Jorge Eduardo Peñañiel Ruiz
Gerente General

2017

2016

(2.796)

137.622

3.235.644

3.544.566

3.235.644

3.438.482

106.084

(3.238.440)

(3.406.944)

(1.751.236)

(864.851)

-

(15.613)

(1.458.851)

-

(4.625)

(2.449.939)

(23.728)

(21.682)

-

(21.113)

-

(33.746)

23.017

(106.618)

46.929

(5.273)

(23.911)

-

-

-

-

-

(36.951)

27.349

(36.951)

(177.026)

204.375

-

-

(16.729)

58.353

223.631

165.278

206.902

223.631

95.123

35.848

129.773

12.566

33.251

67.425

-

(21.113)

96.522

(33.746)

(227.692)

89.208

(63.605)

50.631

6.227

(9.868)

(41.332)

-

7.221

5.511

(115.842)

(47.630)

19.984

-

(25.587)

89.275

15.660

1.289

(30.418)

-

(2.796)

137.622

Verónica del Rocio Salazar Tubay
Contador General

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

AGRINAG S.A., fue constituida según escritura pública otorgada el 21 de Junio del 1999 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Julio del mismo año.

Su actividad principal es la explotación agrícola, especialmente el cultivo, producción, compra venta, importación, exportación y comercialización de rosas.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Presentación de estados financieros

A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF Pymes, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El 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 de hasta 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Produccion Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Cuentas y Documentos por cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que

Sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes

de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 60 días plazo, AGRINAG S.A. no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se liquidan en un plazo de hasta 60 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Provisión para Cuentas Incobrables.- La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno (L.R.T.I.)

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

Activos Pagados por anticipado.- Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la Sección 17, están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se generó producto de la implementación y aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

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.

Cuentas y Documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Otras Obligaciones Corrientes.- Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado. Además, la compañía en fiel cumplimiento con la ***Normas Internacionales de Información Financiera*** NIC 19, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre del 2017.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa Agrinag S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2017, la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

Prestamos de accionistas.-La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas en el corto plazo o por convenio entre las partes.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Reserva Facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta de Accionistas por el estatuto.

AGRINAG S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financiera locales.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2017 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2016, conforme lo requiere la NIIF Pymes.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	1.150,00	1.350
Bancos Locales (a)	71.065,07	77.754
Bancos del Exterior (a)	134.686,75	144.527
Total:	206.902	223.631

- a) Está representado por cuentas bancarias locales y del exterior, por depósitos a la vista en entidades bancarias locales y del exterior según conciliaciones y estados de cuentas bancarios, el cual está integrado de la siguiente manera:

BANCOS	Saldo en Libros
Banco Pichincha 3085563104	13.294,48
Banco Pacifico 0520829-7	2.278,90
Banco Guayaquil 626763-7	3.737,63
Banco Produbanco 02728001094	51.754,06
Bancos Locales	71.065,07
Banco Terrabank 1295141206	33.160,20
Banco Pichincha Miami 23119072	101.526,55
Bancos del Exterior	134.686,75
TOTAL BANCOS	205.751,82

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Cientes no relacionados	(a)	661.087	597.482
(-) Provision de Cuentas Incobrables	(b)	(19.376)	(19.376)
Total:		641.711	578.106

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CONTINUAR.

- a) Corresponde al saldo por cobrar clientes del no relacionados, cuyo saldo incluye US\$ 661.087,32 que corresponde al saldo por cobrar a clientes: por US\$ 640.737.38 y clientes de dudosos cobros US\$ 20.349.94.

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Prestamos a Empleados	-	19.526
Anticipos Empleados (A)	75.970	97.419
Descuentos varios	73	(1.645)
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	268.095
Pesglassa S.A.	-	36.939
Achetecorp S.A.	377.168	-
Total:	453.212	420.335

- a) Al 31 de diciembre del 2017, el rubro de anticipos a Empleados, por política de la empresa se establece a descontar por rol de pago.

NOTA 6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios e importaciones en tránsito, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Inventario de Materia Prima	45.864,26	53.085
Total:	45.864,26	53.085

Debido a la fecha de mi contratación (Febrero 19, 2018) no observe la toma de inventarios físicos al 31 de diciembre de 2017, ya que esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor externo de la compañía.

AGRINAG S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****NOTA 7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Anticipo a proveedores (a)	61.056	58.828
Seguros Prepagados	3.004	3.697
Total:	64.060	62.525

- a) Al 31 de Diciembre de 2017, corresponde a varios anticipos entregados a los siguientes proveedores, tal como se muestra a continuación:

DESCRIPCION	VALOR
Miguel Mármol	US\$ 542,80
Vallejo Araujo	US\$ 887,37
López Pallo José Manuel	US\$ 4. 560,80
Otros menores	US\$ 55. 064,70
Total	US\$ 61.055,67

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Credito Tributario IVA (a)	556.984	423.593
Crredito por retencion IVA clientes	44.973	-
CT Notas de Credito SRI	(93.437)	-
Credito Tributario a Favor de la Empresa	2.147	-
Credito Tributario RENTA	-	3.947
Anticipo de Impuesto a la Renta (b)	24.201	21.287
Total:	534.867	448.827

- a) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo por créditos fiscales acumulado generados por la adquisición de bienes y servicios locales por US\$ 556.983,87, Crédito Tributario por Retenciones de IVA por US\$ 44.972,55, y Notas de Crédito SRI por US\$ (93.437,36), y las retenciones que fueron retenido por los clientes en el periodo del ejercicio 2017. Por un valor de US\$ 2.147,23.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES CONTINUAR

- b) Corresponde a valores registrados por anticipo de impuesto a la renta anual del periodo 2017, pagados en julio y septiembre 2017, cuyos registros serán liquidados en la declaración de impuesto a la renta del periodo terminado al 31 de diciembre de 2017.

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, Netos, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-16</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-17</u>
Terreno	204.283		-	204.283
Instalaciones	11.865		-	11.865
Maquinarias y Equipos	44.035	2.896	-	46.931
Muebles y Enseres	18.888		-	18.888
Equipos de Computacion	53.893		-	53.893
Vehículos	473.500		77.051	396.449
Total Costo	806.464	2.896	77.051	732.308
(-) Depreciacion Acumulada	(539.256)	(26.871)	77.051	(489.076)
Total:	<u>267.208</u>	<u>(23.975)</u>	<u>154.103</u>	<u>243.234</u>

La depreciación se encuentra calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros activos no corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016.

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Activos Biologicos (a)	288.538	267.522
Depreciacion acumulada de activos biologicos (b)	(182.134)	(166.825)
Activos Financieros no corrientes	2.324	2.324
Otros activos no corrientes (c)	154.392	161.900
Total:	<u>263.121</u>	<u>264.921</u>

- a) Corresponde al incremento de injertos, yemas entre otros suministros relacionados para la preparación de siembras nuevas de las diferentes variedades de rosas y flores. Cabe indicar que desde el periodo 2014 hasta la fecha del cierre de los estados financieros del periodo 2017, esta cuenta no presenta bajas o retiros por deterioro o afectación del ambiente por un valor de US\$ 288.538.

AGRINAG S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES CONTINUA

- b) Las depreciaciones se encuentran calculadas y registradas contablemente en los costos de la empresa por US\$ 182.133,53 que corresponden al tiempo y vejez de las plantas en crecimiento, según la administración de la empresa el tiempo promedio de las plantas es de 10 años.
- c) Corresponde al saldo de regalías por el acuerdo de licencias entre las partes para el uso o explotación de las variedades de plantas y flores, según las condiciones previstas en los contratos celebrados para el efecto por un valor de US\$ 154.392,33.

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dólares)	
Proveedores Locales	315.279	340.865
Proveedores del exterior	1.561	1.563
Total:	<u>316.840</u>	<u>342.428</u>

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden al saldo de obligaciones adquiridas con proveedores locales, por adquisición de bienes y servicios relacionadas con la actividad ordinaria del negocio.

AGRINAG S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

A continuación, un detalle de los principales proveedores:

DESCRIPCION	VALOR
AGRIPAC S.A.	US\$ 12.211,08
AGRITOP S.A.	US\$ 12.196,82
AGROINNOVACION S.A.	US\$ 8.482,32
AÑARUMBA ALANUCA MARIA	US\$ 5.323,40
CONEXIONES FLORICULTURALES CONE	US\$ 5.760,00
CORPORACION INTERNACIONAL DE CULTURA	US\$ 11.566,62
DAYMSA DE LOS ANDES S.A.	US\$ 13.811,70
ECUAQUIMICA	US\$ 10.695,82
EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL	US\$ 22.220,92
MEGASTOCKEC DISTRIBUIDORA AGRIC.	US\$ 40.829,21
PLANTAS TECNICA PLANTEL CIA.	US\$ 49.923,22
SCHREURS ECUADOR CIA. LTDA.	US\$ 19.189,95
OTROS MENORES	US\$ 103.067,94
TOTAL	US\$ 315.279,00

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Caja de ahorros (a)	53.359	40.603
Otras cuentas por pagar	19.524	27.427
American Express	498	
Diners Club	18.332	
Pacificard	717	
Total:	<u>92.431</u>	<u>68.030</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a las aportaciones voluntarias por los empleados a un fondo denominado caja de ahorro administrada por la empresa auditada, cuyos fondos se utilizan como garantía y/o fondos disponibles para los empleados afiliados que requieran de un préstamo a un plazo determinado entre las partes, las cuales son descontadas mediante roles de pago mensuales por un valor de US\$ 53.358,65.

AGRINAG S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Impuestos por Pagar (a)	24.315	31.655
Impuestos a la Renta Anual (b)	27.540	4.625
Participacion de trabajadores (b)	14.268	5.377
IESS por pagar (c)	29.796	24.724
Beneficios de Ley a empleados (d)	246.863	220.629
Total:	<u>342.782</u>	<u>287.010</u>

- a) al 31 de diciembre de 2017, está representado por el saldo por pagar de Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por un valor de US\$ 6.663,49, Retenciones en la Fuente sobre el impuesto al valor agregado por un valor de US\$ 12.023,68, IVA en ventas por un Valor de US\$ 4.699,14, Retención RDEP por un valor de US\$ 4.153,35.

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CONTINUA

- a) Corresponde al registro contable de provisiones por impuesto a la renta anual por un valor de US\$ 24.314,50, y participación de trabajadores, de acuerdo a leyes laborales y fiscales vigentes por un valor de US\$ 14.268,48.
- b) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a aportes IESS por pagar por US\$ 22.291,46, fondos de reserva por pagar por US\$ 2.832,48, préstamos quirografarios US\$ 4.022,64, préstamos hipotecarios por pagar US\$ 649,23.
- c) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo por pagar a Sueldos por un valor de US\$ 51.532,82, Liquidación por pagar por US\$ 10.048,89, Otros Descuentos por US\$ 3.918,52, provisiones por beneficios a empleados, tales como Décimo tercera por un valor de US\$ 88.841,63 y cuarta remuneración por un valor de US\$ 42.024,66 y fondos de empleados por multas US\$ 50.496,95.

AGRINAG S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 14.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipos de clientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dólares)	
Depositos no Identificados	-	30.418
Total:	-	30.418

Al 31 de diciembre de 2017, Esta cuenta Anticipo a Cliente ya fueron cruzados en el periodo 2017.

NOTA 15.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Cuentas por Pagar Accionistas (a)	483.261	520.212
Provisiones por jubilacion patronal y desahucio (b)	487.339	396.761
Ingresos diferidos	(33.292)	(33.292)
Total:	937.308	883.681

- a) Está representado por valores a pagar al accionista Hernán Torres Trujillo, el cual no tiene fecha específica de vencimiento y no genera cargos por rendimientos financieros por un valor de US\$ 483.261,05.
- b) Al 31 de diciembre del 2017, la empresa tiene la provisión por jubilación patronal por un valor de US\$ 349.694,70 y desahucio por un valor de US\$ 137.644,31 en los pasivos y costos y gastos de la empresa al 31 de diciembre de 2017.

AGRINAG S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 205.083 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Torres Intriago Maria Veronica	Ecuador	0.00%	1	\$ 1	\$ 1
Torres Trujillo Herman Arturo	Ecuador	100.00%	205,082	\$ 1	\$ 205,082
			<u>205,083</u>		<u>\$ 205,083</u>

NOTA 17.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las sociedades anónimas deben efectuar obligatoriamente una reserva del 10% de la ganancia anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2017 por un valor de US\$ 41.677,41

NOTA 18.- INGRESOS

Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2017	2016
	(US\$ Dólares)	
Ventas		
Ingresos Operacionales	3.329.353	3.488.424
Otros Ingresos	47.243	-
Total Ventas	<u>3.376.596</u>	<u>3.488.424</u>

- a) Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturas a clientes locales y del exterior principalmente en el periodo 2017.

AGRINAG S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****NOTA 19.- CONCILIACION TRIBUTARIA**

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	95.123	35.849
(-) Participacion Trabajadores	<u>14.268</u>	<u>5.377</u>
Utilidad Gravable	80.855	30.471
(+) Gastos no deducibles	29.666	80.396
(-) Otras Rentas Exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta		105.700
(+) Participac Trab atribuibles a ingresos exentos y no objeto IR		15.855
(-) 150% Rebajas discapacitados	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	110.520	21.022,38
 Tasa Aplicable: 22% (a)	 24.315	 4.624,92
Saldos de anticipo pendiente de pago antes de rebaja	2.488	
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	26.534	26.534
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	995	-
(=) Anticipo Reducido correspondiente al Ejercicio fiscal declarado	25.539	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	1.493	1.560
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	688	2.488
Anticipo determinado proximo año (b)		<u>26.534</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>805</u>	
Saldo a Favor del contribuyente		928

NOTA 20.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del presente informe, (Abril 5 de 2018), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activo y pasivo contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión de este informe (Abril, 05 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.