

AGRINAG S.A.

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

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 POLÍTICAS 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 ESTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, 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 al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

AGRINAG S.A.

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

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>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción ProDubanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA	AAA-

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

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.

AGRINAG S.A.

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

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

AGRINAG S.A.

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

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 reponencia 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 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.

AGRINAG S.A.

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

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 2016.

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 2016, 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.

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.

AGRINAG S.A.

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

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 2016 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2015, 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 2016

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	1,350	2,178
Bancos Locales (a)	77,754	63,172
Bancos del Exterior (a)	144,527	99,928
Total:	223,631	165,278

- 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	45,005
Banco Pacifico 0520829-7	4,481
Banco Guayaquil 626763-7	17,983
Banco Produbanco 02728001094	10,285
Bancos Locales	77,754
Banco Terrabank 1295141206	55,239
Banco Pichincha Miami 23119072	89,288
Bancos del Exterior	144,527
TOTAL BANCOS	222,281

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 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Clientes no relacionados	(a) 597,482	648,113
(-) Provision de Cuentas Incobrables	(b) (19,376)	(19,376)
Total:	578,106	628,737

AGRINAG S.A.

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

- a) Corresponde al saldo por cobrar clientes del exterior no relacionados, cuyo saldo incluye US\$ 141.497 que corresponde al saldo por cobrar a clientes relacionados: Agrinag Corp por US\$ 141.332 y Aginag S.A., por US\$ 165.
- b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	(US\$ Dolares)
Saldo Inicial	(19,376)	(19,352)
Incremento de Provisiones	-	(24)
Total:	(19,376)	(19,376)

Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo por la provisión acumulada de créditos incobrables se mantiene al saldo del periodo terminado al 31 de diciembre de 2015.

Conforme lo establece en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales.

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 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	(US\$ Dolares)
Prestamos a Empleados (a)	19,526	19,526
Anticipos Empleados (b)	97,419	99,615
Otras cuentas por cobrar relacionadas	268,095	271,525
Pesglassa S.A. (c)	36,939	21,906
Descuentos varios	(1,645)	(2,105)
Total:	420,335	410,467

- a) Al 31 de diciembre de 2016, este saldo no presenta movimientos y corresponde al saldo por cobrar al gerente de la empresa, cuyo saldo se encuentra pendiente de cobro desde el periodo 2014.

AGRINAG S.A.

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

- b) Corresponde al saldo por liquidar de anticipos a empleados de la compañía, así también esta cuenta incluye débitos por préstamos a empleados de la empresa.
- c) Al 31 de diciembre del 2016, el rubro de anticipos a proveedores – Pesglasa S.A., incluye un incremento de US\$ 15.033 que corresponde a actividades comerciales y préstamos otorgados para capital de trabajo a la compañía relacionada. Este monto, según mayor contable se originó desde el mes de marzo del periodo 2016, por concepto de préstamos, lo cual no es concordante con la actividad de la empresa de acuerdo a sus estatutos, así como también, se desconoce si estos préstamos generan un rendimiento financiero a favor de la empresa ya que no existen documentos que formalicen esta operaciones.

NOTA 6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios e importaciones en tránsito, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima	53,085	58,596
Total:	53,085	58,596

Debido a la fecha de mi contratación (Mayo 16, 2017) no observe la toma de inventarios físicos al 31 de diciembre de 2016, ya que esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor externo de la compañía.

NOTA 7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Anticipo a proveedores (a)	58,828	36,676
Seguros Prepagados	3,697	10,557
Intereses pagados por anticipo	-	1,053
Total:	62,525	48,286

AGRINAG S.A.

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

- a) Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde a varios anticipos entregados a los siguientes proveedores, tal como se muestra a continuación:

<u>ANTICIPOS A PROVEEDORES</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lopez Pallo Jose Manuel (1)	4,561	4,561
Bartel Roses	-	1,200
Anticipos Varios	52,837	28,913
Otros Anticipos Menores	1,430	2,002
TOTAL DE ANTICIPO A PROVEEDORES	58,828	36,676

- 1) Entre el 31 de diciembre de 2015 y 2016, este saldo no presenta movimientos. La administración de la empresa no ha proporcionado los justificativos correspondientes de este saldo.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
Credito Tributario IVA (a)	423,593	412,833
Credito Tributario RENTA (b)	3,947	2,449
Anticipo de Impuesto a la Renta (c)	21,287	154
Total:	448,827	415,436

- a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo por créditos fiscales acumulado generados por la adquisición de bienes y servicios locales por US\$ 473.444,38, Crédito Tributario por Retenciones de IVA por US\$ 38.709,54, Notas de Crédito CAT por un valor de US\$ 4.876,30 y Notas de Crédito SRI por US\$ (93.437,36).
- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al crédito fiscal generado por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta efectuadas por los clientes de la empresa.
- c) Corresponde a valores registrados por anticipo de impuesto a la renta anual del periodo 2015, pagados en julio y septiembre 2016, cuyos registros serán liquidados en la declaración de impuesto a la renta del periodo terminado al 31 de diciembre de 2016.

AGRINAG S.A.

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

NOTA 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, Netos, al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-15</u>	<u>Compras</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>Bajas</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-16</u>
Terrenos	204,283	-	-	204,283
Instalaciones	11,865	-	-	11,865
Maquinarias y Equipos	42,342	1,693	-	44,035
Muebles y Equipos de Oficina	18,888	-	-	18,888
Equipos de Computacion	50,313	3,580	-	53,893
Vehículos	473,500	-	-	473,500
Total Costo	801,191	5,273	-	806,464
(-) Depreciacion Acumulada Costo (a)	(485,078)	(54,178)	-	(539,256)
Total:	316,113	(48,905)	-	267,208

- a) Las depreciaciones se encuentran calculadas y registradas contablemente en los costos de la empresa por US\$ 54.178,20 que corresponden al uso de los bienes muebles, de conformidad 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 2016 y 2015.

	<u>2016</u> (US\$ Dolares)	<u>2015</u>
Activos Biologicos (a)	267,522	236,955
Depreciacion acumulada de activos biologicos (b)	(166,825)	(153,578)
Activos Financieros no corrientes	2,324	2,324
Otros activos no corrientes (c)	161,900	91,122
Total:	264,921	176,824

- 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 2016, esta cuenta no presenta bajas o retiros por deterioro o afectación del ambiente.

AGRINAG S.A.

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

- b) Las depreciaciones se encuentran calculadas y registradas contablemente en los costos de la empresa por US\$ 13.247,47 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.

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 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
Proveedores Locales	340,865	253,153
Proveedores del exterior	1,561	-
Total:	<u>342,426</u>	<u>253,153</u>

Al 31 de diciembre de 2016, corresponden al saldo de obligaciones adquiridas con proveedores locales, por adquisición de bienes y servicios relacionadas con la actividad ordinaria del negocio.

A continuación un detalle de los principales proveedores:

<u>Proveedor</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Agripac S.A.	16,467	13,825
Crait Cia. Ltda.	3,664	8,108
D.R. Ecuador Roses S.A.	25,426	6,547
Daymsa de los Andes S.A.	10,122	13,412
Floralpack Cia. Ltda.	5,658	6,084
Megastockec Distribuidora Agric	21,597	24,628
Papeleria Nacional S.A.	27,158	18,607
Schreurs Ecuador Cia. Ltda.	33,280	30,002
Terra Nigra	2,880	8,640
Otros Proveedores	194,614	123,300
	<u>340,865</u>	<u>253,153</u>

AGRINAG S.A.

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

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 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Caja de ahorros (a)	40,603	38,266
Otras cuentas por pagar	27,427	206,791
Total:	<u>68,030</u>	<u>245,057</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016, 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.

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Impuestos por Pagar (a)	31,655	69,791
Impuestos a la Renta Anual (b)	4,625	21,113
Participación de trabajadores (b)	5,377	33,746
IESS por pagar (c)	24,724	24,708
Beneficios de Ley a empleados (d)	220,629	181,220
Total:	<u>287,010</u>	<u>330,578</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016, está representado por el saldo por pagar de Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por un valor de US\$ 6.328,75, Retenciones en la Fuente sobre el impuesto al valor agregado por un valor de US\$ 12.461,79, IVA en ventas por un Valor de US\$ 527,28, Retención RDEP por un valor de US\$ 5.939,03, impuestos con convenio de pago por un valor de US\$ 6.398,42.
- b) Corresponde al registro contable de provisiones por impuesto a la renta anual y participación de trabajadores, de acuerdo a leyes laborales y fiscales vigentes.

AGRINAG S.A.

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

- c) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a aportes IESS por pagar por US\$ 19.703,89, fondos de reserva por pagar por US\$ 179,55, préstamos quirografarios US\$ 3.566,68, préstamos hipotecarios por pagar US\$ 1.273,87.
- d) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo por pagar a Sueldos por un valor de US\$ 34.627,97, Liquidación por pagar por US\$ 9.275,89, Otros Descuentos por US\$ 4.796,73, provisiones por beneficios a empleados, tales como Décimo tercera y cuarta remuneración por un valor de US\$ 111.703,56 y fondos de empleados por multas US\$ 60.226,91.

NOTA 14.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipos de clientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
Depositos no Identificados	30,418	30,418
Total:	<u>30,418</u>	<u>30,418</u>

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo de valores recibidos en cuentas bancarias de la empresa auditada, los cuales según la administración de la empresa estos montos fueron identificados y cruzados en el periodo 2015. Sin embargo al cierre de este periodo aún se encuentran pendiente por liquidar.

NOTA 15.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Banco Guayaquil (a)	-	75,038
Cuentas por Pagar Accionistas (b)	520,212	637,561
Provisiones por jubilacion patronal y desahucio (c)	396,761	-
Ingresos diferidos	(33,292)	(33,292)
Total:	<u>883,681</u>	<u>679,306</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de esta cuenta fue liquidado en el periodo 2016, de un préstamo bancario obtenido por el Banco de Guayaquil.

AGRINAG S.A.

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

- b) 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.
- c) Corresponde al registro de la provisión por jubilación patronal y desahucio en los pasivos y costos y gastos de la empresa al 31 de diciembre de 2016.

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2016, 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 2016 este saldo presenta un incremento de US\$ 17.011,53 distribuidas del resultado del ejercicio del periodo 2015 según acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, de fecha 28 de marzo de 2016.

AGRINAG S.A.

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

NOTA 18.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias (a)	3,382,340	3,180,169
Otros Ingresos (b)	106,084	175,048
Total Ingresos	3,488,424	3,355,217
(-) COSTOS		
Costo de Ventas y produccion (c)	2,696,918	2,434,524
(-) GASTOS		
Gastos de Ventas	104,246	174,946
Gastos de Administracion	629,730	472,620
Gastos Financieros	21,682	48,153
Total Gastos	755,658	695,719
Utilidad antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	35,849	224,974

a) Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturas a clientes locales y del exterior principalmente en el periodo 2016.

Los ingresos por exportación representan al 97% del total de los Ingresos de la empresa.

b) Incluye principalmente a ingresos por entrega de abono tributario otorgados

AGRINAG S.A.

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

NOTA 19.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u> (US\$ Dolares)	<u>2015</u>
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	35,849	224,974
(-) Participacion Trabajadores	5,377	33,746
Utilidad Gravable	30,471	191,228
(+) Gastos no deducibles	80,396	21,926
(-) Otras Rentas Exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	105,700	109,607
(+) Participac Trab atribuibles a ingresos exentos y no objeto IR	15,855	16,441
(-) 150% Rebajas discapacitados	-	24,020
Base imponible neto para impuesto a la renta	21,022	95,968
 Tasa Aplicable: 22% (a)	 4,625	 21,113
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	22,693	-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	-	21,113
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	1,560	-
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	2,488	1,560
 Anticipo determinado proximo año (b)	 26,534	 22,693
 Impuesto a la renta por pagar	 -	 19,553
 Saldo a Favor del contribuyente	 928	 -

- a) Al 31 de diciembre de 2016, la compañía realizo la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2016 se mantiene en el 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 13)
- b) Corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado para el próximo año (2017), por un valor de US\$ 26.534,00, según normativa legal vigente.

AGRINAG S.A.

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

NOTA 20.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del presente informe, hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con:

Juicios laborales en contra de Agrinag S.A., por cuantías de demandas por ex trabajadores menores a US\$ 10.000, sin embargo, a la fecha del presente informe estos juicios laborales se encuentran archivados sin perjuicios posteriores a la empresa, debido a que se llegaron a los acuerdo laborales con las partes contrarias quedando concluidas con las renuncias voluntarias y el pago de actas de finiquito. Según consta en las confirmaciones de los asesores legales de la empresa.

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión de este informe (enero, 17 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.