

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública de constitución del 20 de octubre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de noviembre del 2000. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción y comercialización de productos agrícolas tanto en el mercado local como en el exterior.

La Compañía desarrolla sus actividades agrícolas en la Hacienda Los Manguitos desde mayo del 2009, ubicada en el Km. 34 vía a la costa, Comuna Daular de la provincia del Guayas, mientras que sus actividades administrativas se realizan en instalaciones ubicadas en la ciudad de Duran en el Km. 4.5 de la Vía Duran - Tambo.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes, anticipos a proveedores, y préstamos a empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6 Activos por Impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.7 Propiedades, planta y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociado a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponderán a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

No considerada valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta 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 propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles, enseres	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3

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

2.8 Activos biológicos

La Compañía ha clasificado los cultivos de guayaba y mango como activos biológicos. Estos activos se encuentran medidos al costo o a su valor razonable menos los costos de venta, el que sea menor. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los productos agrícolas cosechados o recolectados que proceden de activos biológicos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección.

2.9 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 9.

2.10 Pasivo por impuesto corriente

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se vorán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

2.11 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Obligaciones por beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada período.

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

2.12.1 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.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de sus productos (magos y guayabas) en el curso normal de sus operaciones, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.14 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 periodo más cercano en el que se conocen.

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, honorarios; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

2.15 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.

2.16 Activos y pasivos financieros

2.16.1 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 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.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar".

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan en promedio de 7 días).

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los valores registrados como activos no corrientes se registran a su valor nominal. No se ha registrado ajustes por intereses implícitos pues corresponden sustancialmente a cuentas por cobrar de clientes vencidos, en proceso de recuperación.

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados principalmente por anticipos entregados a proveedores para compra de insumos, préstamos financieros a empleados, entre otros.
Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en corto plazo.

2.16.2 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.

2.16.3 Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a valores entregados por estas compañías para financiar la compra de inventarios de químicos y fertilizantes propiedad de estas compañías. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta un año o se los clasifica en el corto plazo y más de un año a largo plazo.

2.16.4 Baja de activos y pasivos financieros. - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se hayan liquidado.

2.17 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles 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).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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 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 incluyen 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 reportado 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 Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

ARIEGRA S.A.
(Durán – Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones temporales	331,809	350,067
Bancos	186,952	74,284
Caja	<u>300</u>	<u>300</u>
Total	<u>519,061</u>	<u>424,651</u>

Bancos.- Representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

Inversiones temporales.- Representa certificados de depósito a plazo fijo en instituciones financieras locales con vencimientos de hasta 90 días y generan un interés que fluctúa de 4.22% a 5.50% anual.

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:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	695,007	720,493
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipo a proveedores	7,445	20,111
Otras	<u>2,089</u>	<u>3,564</u>
Total	<u>704,541</u>	<u>744,168</u>

Clientes.- representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 días los cuales no generan intereses. La mayor parte de las ventas son de contado, razón por la cual el saldo de las cuentas por cobrar clientes representan básicamente las ventas de los últimos días de diciembre.

La compañía no reconoce provisión de cuentas dudosas por considerar su cartera sin riesgo de cobrabilidad

ARIEGRA S.A.
 (Durán – Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31,... <u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario en proceso		
Mango	103,977	69,222
Guayaba	138,212	118,203
Fertilizantes	39,842	39,749
Repuestos, materiales y suministros	4,680	9,953
Combustibles	<u>722</u>	<u>1,685</u>
Total	<u>287,433</u>	<u>238,812</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no identificó deterioro en los inventarios.

Fertilizantes.- fertilizantes son los utilizados en la plantación de Guayaba y mango para nutrir a la plantación.

7. IMPUESTOS

7.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	...Diciembre 31,... <u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
IVA en compras	5,805	4,879
Retenciones en la fuente	<u>185</u>	<u>2,316</u>
Total	<u>5,990</u>	<u>7,195</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuestos y total de pasivos por impuestos corrientes	<u>3,798</u>	<u>2,547</u>

7.2. Conciliación tributaria

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

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	69,868	55,168
Gastos no deducibles	10,483	3,112
Gastos Incurredos para generar ingresos exentos	871	1,252
Participación de trabajadores atribuible a ingresos Exentos	147	1,064
Deducciones por leyes especiales	-	(4,406)
Ingresos exentos	(1,852)	(8,347)
15% Participación a trabajadores	(10,460)	(8,275)
Deducción por trabajadores con discapacidad	<u>(20,849)</u>	<u>-</u>
Utilidad Gravable	<u>48,188</u>	<u>39,568</u>
Impuesto a la renta causado (1)	10,601	8,705
Anticipo calculado (3) (1)	<u>14,450</u>	<u>13,840</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>14,450</u>	<u>13,840</u>

- (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 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.
- (3) 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.

a. Aspectos tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la renta

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos Gravados.- Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

Se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

Se agrega una exoneración para las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como "industrias básicas", la exoneración será de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las Inversiones se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

Deducibilidad de gastos

En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

Se establece una deducción del 150% adicional por un período de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.

Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.

Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

ARIEGRA S.A.
 (Durán – Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Anticipo de impuesto a la renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

- (4) Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo o valuación	784,439	760,740
Depreciación acumulada	<u>(346,364)</u>	<u>(320,995)</u>
Total	<u>438,075</u>	<u>439,745</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	303,485	303,485
Instalaciones	71,230	59,630
Obras de infraestructura	32,557	37,502
Vehículo	15,612	20,296
Maquinaria y equipos	13,924	16,374
Edificaciones	1,255	2,418
Muebles y enseres	<u>12</u>	<u>40</u>
Total	<u>438,075</u>	<u>439,745</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Tenemos	Edificios	Muebles y sillas	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Vehículo	Equipos de electrónicos	Equipos valiosos	Obras de infraestructura	Total
Costo histórico										
Saldo al 31 de diciembre 2014	303.485	27.577	1.088	245.864	101.070	-	4.892	1.976	49.453	734.983
Adquisiciones	-	-	-	-	2.337	23.419	-	-	-	25.756
Saldo al 31 de diciembre 2015	303.485	27.577	1.088	245.864	103.407	23.419	4.892	1.976	49.453	760.741
Adquisiciones	-	-	-	23.898	-	-	-	-	-	23.898
Saldo al 31 de diciembre 2016	303.485	27.577	1.088	269.762	103.407	23.419	4.892	1.976	49.453	784.439
Depreciación acumulada										
Saldo al 31 de diciembre 2014	-	(23.927)	(1.000)	(174.296)	(84.661)	-	(4.657)	(1.976)	(7.005)	(297.522)
Gastos por depreciación	-	(1.232)	(28)	(11.738)	(2.372)	(3.123)	(35)	-	(4.945)	(23.474)
Saldo al 31 de diciembre 2015	-	(25.159)	(1.028)	(186.034)	(87.033)	(3.123)	(4.692)	(1.976)	(11.951)	(320.905)
Gastos por depreciación	-	(1.163)	(28)	(12.088)	(2.450)	(4.684)	-	-	(4.945)	(25.360)
Saldo al 31 de diciembre 2016	-	(26.322)	(1.056)	(198.122)	(89.483)	(7.807)	(4.692)	(1.976)	(16.896)	(346.364)

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
No Corriente		
Formación de cultivos		
Mango	-	-
Guayaba	-	<u>14,624</u>
Total	-	<u>14,624</u>

Al 31 de diciembre del 2015, los activos biológicos de la Compañía representan principalmente cultivos de guayaba. La Compañía posee 169,13 hectáreas de cultivos, principalmente de mango y guayaba, de las cuales 42,56 hectáreas corresponden a Guayaba y 126,57 hectáreas corresponde a Mango estas se encuentran focalizadas en el KM 34 Vía a la Costa en la Hacienda Los Manguitos.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Relacionados		
Actionflex S.A.	497,978	497,978
Bledor S.A.	478,450	478,449
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Terceros	280,379	280,379
Otras	203,940	184,282
Proveedores	<u>89,414</u>	<u>68,914</u>
Total	<u>1,550,161</u>	<u>1,510,002</u>
Clasificación:		
Corriente	573,733	533,575
No corriente	<u>976,428</u>	<u>976,427</u>
Total	<u>1,550,161</u>	<u>1,510,002</u>

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Proveedores.- corresponden a saldos por pagar por la compra de bienes (fertilizantes y químicos) y servicios a proveedores locales, estos saldos no generan intereses y tienen un plazo de vencimiento de 30 a 90 días.

Terceros.- corresponden al financiamiento de la compra de la hacienda los Manguitos la cual no genera intereses ni tiene vencimiento establecido

Relacionados.- Al 31 de diciembre de 2016, incluyen principalmente cuentas por pagar a los accionistas Actionflex S.A. y Bledor S.A., por US\$497,978 y US\$478,450 respectivamente. Los cuales no generan intereses ni tienen un vencimiento establecido, representan préstamos para capital de trabajo proporcionado por los accionistas, estos valores no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2016	2015
Beneficios sociales	18,100	33,386
Participación a trabajadores	10,480	8,275
Otras	<u>2,065</u>	<u>3,000</u>
Total	<u>30,645</u>	<u>44,661</u>

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2016, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

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

	...Diciembre 31,...	
	2016	2015
Saldo al comienzo del año	8,275	13,834
Provisión del año	10,480	8,275
Pagos efectuados	<u>(8,275)</u>	<u>(13,834)</u>
Saldo al fin del año	<u>10,480</u>	<u>8,275</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	67,269	58,071
Bonificación de desahucio	<u>16,886</u>	<u>20,372</u>
Saldos al fin del año	<u>84,155</u>	<u>78,443</u>

Jubilación Patronal. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

Al 31 de diciembre de 2016, el movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	58,072	49,292
Costo laboral por servicios actuariales	8,362	7,794
Costo por interés	3,587	3,224
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida		
Por ajustes y experiencia	748	(2,571)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(70)	(462)
Beneficios Pagados	(504)	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	<u>(2,926)</u>	<u>794</u>
Saldos al final del año	<u>67,269</u>	<u>58,071</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 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.

ARIEGRA S.A.**(Durán – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Bonificación por 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.

Al 31 de diciembre de 2016, el movimiento de la obligación en bonificación por desahucio es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2016	2015
Saldos al comienzo del año	20,372	13,413
Costo laboral por servicios actuariales	3,145	2,405
Costo por interés	1,257	857
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(596)	175
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(3,628)	1,487
Beneficios pagados	(3,664)	(175)
Costo por servicios pasados	<u>—</u>	<u>2,210</u>
Saldos al final del año	<u>16,886</u>	<u>20,372</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.

Hipótesis actuariales

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

ARIEGRA S.A.**(Durán – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

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

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%

13. PATRIMONIO

Capital social: Al 31 de diciembre del 2016, el capital social está constituido por 55,935 acciones a un valor nominal de US\$1.

Reserva legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mango	1,282,912	980,025
Guayaba	334,353	402,758
Otros	<u>278,999</u>	<u>385,914</u>
Total	<u>1,896,264</u>	<u>1,768,697</u>

ARIEGRA S.A.
(Durán – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	1,795,967	1,628,131
Gastos de administración	107,636	127,874
Gastos financieros	<u>4,275</u>	<u>2,231</u>
Total	<u>1,907,878</u>	<u>1,758,236</u>

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas son como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	27,439	32,270
Beneficios sociales	23,249	10,351
Servicios y honorarios	17,190	24,699
Impuestos, contribuciones y permisos	13,998	10,268
Participación a trabajadores	10,480	8,275
Combustibles y lubricantes	4,443	3,757
Gastos Financieros	4,275	2,231
Servicios básicos y adicionales	3,267	6,623
Útiles y suministros de oficina	2,268	1,437
Jubilación patronal y desahucio	1,073	16,028
Otros beneficios al empleado	1,065	4,445
Mantenimientos y reparaciones	945	3,228
Gastos de viaje	816	1,151
Transporte y movilización	622	2,264
Alimentación	420	345
Otros	361	2,376
Seguros	-	<u>357</u>
Total gastos	<u>111,911</u>	<u>130,105</u>

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Gerencia de ARIEGRA S.A. el 30 de marzo del 2017 y fueron presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de ARIEGRA S.A., los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

ARIEGRA S.A.

(Durán – Ecuador)

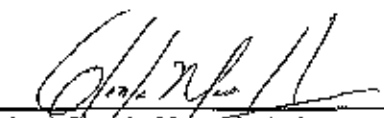
Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 20 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Glenda Mera Hurtado
Contador