

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2015</u>	<u>31 de diciembre del 2014</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	2.500	300
Bancos nacionales:		
Banco Guayaquil	-	57.636
Banco Bolivariano	-	76.517
Banco del Pacifico	800	14.622
Total bancos nacionales	3.300	149.075

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en los bancos locales que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

2. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2015</u>	<u>31 de diciembre del 2014</u>
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto		
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	531.753	25.200
Cuentas por cobrar clientes exterior (1)	252.975	-
Cuentas por cobrar relacionadas (Ver nota 14)	820.209	819.542
Anticipo a proveedores (2)	125.854	74.853
Cuentas por cobrar empleados	14.950	7.901
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	1.745.741	927.496

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro a los clientes locales y del exterior por venta de productos agrícolas; y, de acuerdo al detalle de clientes por antigüedad existe un valor de US\$25,000 que se encuentra vencido más de 365 días correspondientes al 3% del total de la cartera.

(2) Corresponden a los anticipos entregados a proveedores locales por la adquisición de bienes o servicios que serán liquidados en corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía no consideró necesario constituir una provisión para cuentas incobrables en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

3. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Inventarios		
Inventarios de insumos agrícolas	44.944	94.735
Inventarios de repuestos y otros	23.788	-
Total inventarios	68.732	94.735

Corresponden a fertilizantes, herbicidas, plaguicidas, repuestos y entre otros que se utilizan en el control del crecimiento del cultivo.

La Compañía no determinó ninguna provisión por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios están libres de gravámenes y no tienen restricción para su enajenación.

4. IMPUESTOS

4.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario de impuesto a la renta	94.049	14.557
Crédito tributario por retención en la fuente de IVA	49	-
Crédito tributario por IVA en compras	192.235	190.516
Total activos por impuestos corrientes (1)	286.333	205.073
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	-	9.299
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	10.741	9.599
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	5.370	6.137
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	16.111	25.035
Total impuestos activos (pasivos), neto	270.221	180.037

(1) Corresponden a los créditos tributarios por impuesto al valor agregado por adquisiciones, retenciones en la fuente de IVA, anticipos y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que no fueron compensados al cierre del periodo 2015 y 2014 respectivamente. La Compañía se encuentra en proceso de realizar una solicitud de devolución de IVA por los valores no compensados al 31 de diciembre del 2015.

- (2) Corresponden a los valores pendientes de pago de impuesto a la renta, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones en la fuente de IVA.

4.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.

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

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(65.976)	67.768
Más(menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	46.939	13.157
(Pérdida) utilidad gravable	(19.037)	80.925
Impuesto a la renta causado 22%	-	17.803
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	-	54.558
Impuesto a la renta del periodo	-	54.558
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en ejercicios anteriores (1)	(5.258)	(9.299)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(63.935)	(45.259)
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio corriente	(24.857)	(5.258)
Saldo a favor de impuesto a la renta	(94.049)	(5.258)

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no compenso contablemente el crédito tributario, el mismo que fue realizado en enero del periodo 2015.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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.

A partir del año 2010, se debe de 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; dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias; sin embargo, mediante Decreto Ejecutivo 862, firmado el 28 de diciembre de 2015, se exoneró del pago del 100% del anticipo al

impuesto a la renta período fiscal 2015, a contribuyentes que se dediquen al cultivo de cacao y a exportadores dedicados exclusivamente a la comercialización de cacao en grano. Esto generó que el pago ya efectuado por la compañía por concepto de anticipo, sea considerado como un pago indebido y será solicitado su devolución a través de un reclamo administrativo ante el Servicios de Rentas Interna.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 54.558; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año fue de US\$ 17.803. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 54.558 equivalente al impuesto a la renta de ese período.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	Tasa anual de depreciación %
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos (1)	1.019.575	1.019.575	-
Edificios (1)	2.022.280	1.863.037	5,00%
Instalaciones	3.028.043	3.001.419	10,00%
Maquinarias y equipos	263.780	232.799	10,00%
Muebles y enseres	15.805	13.305	10,00%
Equipos de computacion	102.884	83.584	33,33%
Vehículos (1)	291.106	284.722	20,00%
	6.743.472	6.498.440	
(Menos) depreciación acumulada:	(1.650.374)	(1.212.324)	
Total propiedades, planta y equipo	5.093.098	5.286.117	

(1) La Compañía mantiene Hipoteca Abierta y reservas de dominio a favor del Banco de Guayaquil S.A. sobre terrenos, edificaciones y un vehículo; y, reservas de dominio de vehículos a favor del Banco Bolivariano C.A. (Ver Nota 10).

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Costo:		
Saldos al 1 de enero	6.498.440	5.668.129
Adiciones, netas	245.032	830.311
Saldo final	6.743.472	6.498.440
Depreciación acumulada:		
Saldos al 1 de enero	(1.212.324)	(837.310)
Gasto del año	(438.050)	(375.013)
Saldo final	(1.650.374)	(1.212.324)

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Activos biológicos		
Siembra de pasto	26.998	26.998
Plantaciones de plátano (1)	2.086.364	1.943.413
Plantaciones de cacao (1)	8.819.144	7.079.456
Viveros	2.177.095	2.037.329
Plantaciones de coco	81.927	73.772
Total activos biológicos	13.191.529	11.160.968

El movimiento de activos biológicos es como sigue:

(1) La Gerencia de la Compañía ha definido medir los cultivos de cacao y plátano al costo histórico principalmente por lo siguiente:

- No hay información histórica para determinar los rendimientos promedios de las plantaciones con fiabilidad.
- No hay información histórica para determinar los costos proyectados en el mantenimiento y/o cosecha de los cultivos.
- La planta de plátano tiene un promedio de vida productiva de 10 años, pero el fin de la plantación de plátano fue ayudar al crecimiento inicial del cacao dando sombra adicional a la planta de cacao, por lo tanto los técnicos determinaron una vida útil de 3 años.
- Aún no se ha iniciado la etapa de cosecha de cacao ya que la planta se encuentra en etapa de crecimiento y se tiene proyectado cosechar a un 100% de la producción cuando la planta cumpla entre 5 a 6 años de edad.

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Obligaciones con instituciones financieras		
Sobregiros bancarios	20.859	-
Intereses por préstamos	104.865	73.730
Banco Guayaquil (1)	3.487.645	2.782.324
Banco Bolivariano (2)	230.988	121.443
Total obligaciones financieras	3.844.358	2.977.497
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	3.326.567	2.111.079
Total obligaciones financieras largo plazo	517.790	866.418

(1) Corresponden a préstamos Hipotecarios y reservas de dominio otorgados por el Banco Guayaquil S.A. como se describe a continuación: (Ver Nota 9)

- Préstamo por US\$1,700,000 a una tasa de interés del 8% anual, a 1 año plazo cuyo vencimiento es el 01 de enero del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$1,700,000.
- Préstamo por US\$1,000,000 a una tasa de interés del 9% anual, a 1 año plazo cuyo vencimiento es el 15 de agosto del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$1,000,000.
- Préstamo por US\$2,000,000 a una tasa de interés del 8.24% anual, a 84 meses plazo cuyo vencimiento es el 01 de mayo del 2018 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$779,077.
- Préstamo por US\$26,280 a una tasa de interés del 8.95% anual, a 46 meses plazo cuyo vencimiento es el 15 de septiembre del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$8,568.

(2) Corresponde a préstamos sobre firma y reservas de dominio otorgados por el Banco Bolivariano C.A. como se describe a continuación: (Ver Nota 11)

- Préstamo sobre firma por US\$300,00 a una tasa de interés del 8.90% anual, a 6 meses plazo cuyo vencimiento es el 2 de enero del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$150,000.
- Préstamo de reserva de dominio sobre vehículo por US\$61,031 a una tasa de interés del 8.95% anual, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 9 de noviembre del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$37,566.
- Préstamo de reserva de dominio sobre vehículo por US\$40,527 a una tasa de interés del 8.95% anual, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 9 de abril del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$24,940.
- Préstamo de reserva de dominio sobre vehículo por US\$28,734 a una tasa de interés del 8.95% anual, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 10 de noviembre del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$18,482.

8. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Proveedores locales (1)	517.597	380.866
Anticipos de clientes (2)	2.765.489	3.782.121
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.283.086	4.162.987

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio.

(2) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde principalmente a valores anticipados por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca por la venta de plantas de cacao injertadas por un valor de US\$2,752,797; y otros valores anticipados de clientes varios por US\$12,692.

9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Pasivos acumulados		
Remuneraciones adicionales	74.034	91.759
Participación trabajadores por pagar (1)	-	12.167
Obligaciones con el IESS por pagar	13.274	13.401
Total pasivos Acumulados	87.309	117.327

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

10. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Jubilación patronal	34.727	34.727
Desahucio	18.566	9.731
Total provisión por beneficio a empleados L/P	53.293	44.458

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldos al 01 de enero del 2015	34.727	9.731
Costo laboral por servicios actuariales	-	4.627
Costo financiero	-	627
Ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-	3.643
Costos por servicios pasado	-	5.747
Beneficios pagados	-	(5.808)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	34.727	18.566

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o Interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; sin embargo, mediante memorándum realizado en el periodo 2015, la compañía decidió no realizar el registro contable de la provisión del año 2015 por la baja probabilidad de realizar el pago y uso de la cuenta.

Beneficios 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 entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no registro el pasivo laboral por jubilación patronal por un valor de US\$8,775. La administración de la compañía decidió provisionar este importe en el año 2016.

11. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

FLORDHARI S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Cuentas por cobrar relacionadas y accionistas		
Kobamobile S.A. (1)	528.371	770.000
Cacaocorp S.A. (2)	291.839	49.542
Total cuentas por cobrar relacionadas y accionistas (Ver nota 6)	820.209	819.542
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas		
Corriente		
Greatestcorp S.A.	10.000	10.000
La Ganga RCA.	2.231	-
Carlos Garcia Fuentes	156.515	-
	168.746	10.000
No corriente		
La Ganga RCA.	9.774.053	9.774.054
Vicgrup S.A.	2.607.000	-
Parraguesa S.A.	246.375	246.375
	12.627.427	10.020.429
Total cuentas por pagar relacionadas y accionistas (3)	12.796.173	10.030.429
Total neto (por pagar) relacionadas y accionistas	(11.975.964)	(9.210.887)

- (1) Corresponden a préstamos entregados a la Compañía Kobamobile S.A. los cuales no generan intereses. La administración de la compañía no determino el reconocimiento de un interés implícito relacionados a estos préstamos; debido que, no son significativos los importes a registrar.
- (2) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde a anticipos entregados por la Compañía Cacaocorp S.A. por la compra de plantas de cacao injertadas.
- (3) Corresponde a las obligaciones que se mantiene con compañías relacionadas y accionistas por préstamos entregados como capital de trabajo. La administración de la compañía no determino el reconocimiento de un interés implícito relacionados a estos préstamos; debido que, no son significativos los importes a registrar.

Las principales transacciones con los accionistas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

FLORDHARI S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Ventas		
Kobamobile S.A.	331.575	333.993
Cacaocorp S.A.	28.712	42.525
	360.287	376.518
Compras		
Cacaocorp S.A.	18.657	13.332
	18.657	13.332
Préstamos entregados		
Kobamobile S.A.	230.000	724.000
Cacaocorp S.A.	255.000	
	485.000	724.000
Préstamos recibidos		
Vicgrup S.A.	2.607.000	-
Greatestcorp S.A.	-	10.000
Carlos Garcia Fuentes	72.500	-
La Ganga RCA.	-	1.024.000
	2.679.500	1.034.000

12. CAPITAL SOCIAL

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 mantiene un capital social pagado de US\$250,000, que comprende 250.000 acciones ordinarias a un valor nominal US\$1,00 cada una, dividido entre sus accionistas 99.9996% Vicgrup S.A., y con el 0.0004% García Baquerizo María Auxiliadora.

13. RESERVA LEGAL

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

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía se apropió de los resultados del ejercicio el valor de US\$1,321.

14. RESULTADOS ACUMULADAS

Otros resultados integrales (ORI)

Ganancias (pérdidas) actuariales

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de esta cuenta es de US\$(5,037) que corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales según lo expresa el respectivo informe actuarial, las

mismas que de acuerdo a la normativa contable actual tienen que presentarse en forma separada dentro de las partidas que conforman los resultados acumulados del patrimonio.

Adopción de NIIF por primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor de US\$568,904 sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Pérdidas acumuladas

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía ha generado (pérdidas) utilidades netas del ejercicio por US\$(65,976) y US\$13,210, generando pérdidas acumuladas por US\$ (505,281) y US\$ (437,984) respectivamente. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte del accionista y lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos y gastos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Ingresos de actividades ordinarias		
Venta de cacao	1.049.999	457.371
Venta de plantas de cacao	2.078.645	-
Venta de plantas de café	-	24.407
Venta de coco	3.300	-
Venta de semillas de café	-	75.999
Otros ingresos ordinarios	38.885	34.915
Total de ingresos de actividades ordinarias	3.170.830	592.691

Los ingresos son obtenidos principalmente por la venta la venta de cacao, semillas y plantas.

16. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de esta cuenta corresponden principalmente a valores pendientes de pago a un proveedor del exterior, los mismos que no fueron cancelados debido a que no se finalizaron con los trabajos por cuales se lo contrato; por lo que se procedió a reconocer este valor como otros ingresos por un valor de US\$270.709.

17. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Costo de ventas		
Costo de ventas	2.833.752	252.551
Total costo de ventas	2.833.752	252.551

Corresponde a los costos incurridos para la cosecha de cacao, plátano, coco, materia prima e insumos, sueldos y salarios y otras remuneraciones, y en costos indirectos de fabricación.

18. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	301.913	151.585
Gastos de ventas	80.227	89.368
Gastos financieros	294.206	19.252
Total gastos operacionales y financieros	676.346	260.206

Corresponden a los gastos de administración, ventas y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el período 2015 y 2014, respectivamente.

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGER15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía ha mantenido operaciones con partes relacionadas que superan los US\$3,000,000; por lo tanto, la Compañía está obligada a la presentación del Anexo de operaciones con partes relacionadas.

20. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la administración en marzo del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.