

Principales Políticas Contables

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, Republica del Ecuador el 7 de abril del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 4 de mayo de ese año.

La Compañía tiene como actividad principal el cultivo, producción, cosecha, y comercialización de productos agrícolas como el cacao.

Para desarrollar su actividad cuenta con los siguientes predios agrícolas ubicados en la parroquia Chongon, vía Guayaquil Salinas Km. 46.

<u>Predios</u>	<u>Superficie (has)</u>	<u>Siembra de:</u>
Victoria I	98,27	Cacao
Victoria II	151,69	Cacao
Victoria III	157,87	Cacao
Victoria IV	70,15	Cacao

Es importante indicar que la compañía en las haciendas Victoria I – II y III, por cada hectárea de cacao sembrado, existen 40 plantas de coco promedio, las cuales ayudan al proceso productivo del cacao, a través de la generación de sombra; adicionalmente, de estas plantaciones se obtiene beneficios económicos por la venta de su fruto.

Composición accionaria:

Las acciones de FLORDHARI S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>País</u>	<u>No. de Acciones</u>	<u>% de participación</u>
García Baquerizo María Auxiliadora	Ecuador	1	0.0004%
Vicgrup S.A.	Ecuador	249,999	99.9996%
		250,000	100.00%

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

3.1 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros de **FLORDHARI S.A.**, han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar.	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (*)	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio. (*)	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016

Principales Políticas Contables

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas"- Cambios en los métodos de disposición (*)	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7 (*)	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación. (*)	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. (*)	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

NIC 1 "Presentación de estados financieros".

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo "- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que

Principales Políticas Contables

tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo” y NIC 41 “Agricultura”- Plantas productoras

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía decidió acogerse a los cambios requeridos en esta norma (Nota 10).

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

La Administración de la Compañía no adoptó, anticipadamente los pronunciamientos antes descritos, actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

3.3 Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.5 Efectivo

Corresponde a las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.6 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Incluye también otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados, los cuales se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía.

3.7 Inventarios.

En este grupo se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

3.8 Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo y las plantas productoras, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos y las plantas productoras se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación se presenta la partida de propiedades, planta y equipos y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Principales Políticas Contables

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Plantas productoras	5%
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%

La Gerencia de la Compañía ha definido medir las plantas productoras de cultivos de cacao 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 coco de acuerdo a los técnicos de la compañía tiene una vida útil de 10 años, pero el fin de la plantación de coco es ayudar al proceso productivo de las plantaciones de cacao con el fin de brindar sombra adicional a las plantaciones de cacao.
- El 52% de las plantaciones de cacao se encuentran en el 100% de su producción. La compañía tiene proyectado cosechar el 100% de la producción cuando la planta cumpla entre 5 a 6 años de edad.

3.9 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago de bienes o servicios en favor proveedores comerciales relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal del negocio; así como también, incluye, otras cuentas por pagar relacionados y no relacionados. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

3.10 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

Principales Políticas Contables

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.

3.11 Obligaciones con instituciones Financieras.

Se registran los sobregiros bancarios, los préstamos y/o intereses con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

3.12 Pasivos por beneficios a empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía decidió no contratar los servicios de un perito actuarial, en consecuencia está pendiente se registre la actualización a esa fecha de la provisión por jubilación patronal y desahucio.

3.13 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias

Principales Políticas Contables

que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

Impuesto a la renta.- se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a la renta corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

3.14 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período

3.15 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad

3.16 Costos y gastos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.17 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.18 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3.19 Cambios en políticas y estimaciones contables

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía considerando las reformas realizadas por el IASB a mayo del 2014, en sus "Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014" en el cual modificó el alcance de la NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" y NIC 41 "Agricultura"- Plantas productoras, procedió a contabilizar sus "Plantas productoras" como propiedad, planta y equipo, según las modificaciones a las NIC antes indicadas. Este cambio de política contable no originó ningún ajuste por medición de estas partidas.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS Y GESTIÓN DE CAPITAL**4.1 Factores de riesgo financiero.**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado.**Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo.**

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

(c) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

4.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4.3 Riesgo de Inflación.

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2016 y 2015, fueron 1,12% y 3,38% respectivamente.

4.4 Estimación de valor razonable.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la Compañía puede acceder a la fecha de medición (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) **Deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad.**

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

(b) **Vidas útiles y valores residuales.**

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

(c) **Valor razonable de activos y pasivos.**

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Efectivo		
Caja	500	2.500
Bancos nacionales:		
Banco Guayaquil	56.426	-
Banco Bolivariano	6.396	-
Banco del Pichincha	2.872	-
Banco del Pacifico	-	800
Total bancos nacionales	<u>65.694</u>	<u>800</u>
Total efectivo	<u>66.194</u>	<u>3.300</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en los bancos locales que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados		
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	16.369	531.753
Cuentas por cobrar clientes exterior (1)	162.363	252.975
Anticipo a proveedores (2)	176.259	125.854
Cuentas por cobrar empleados	3.446	14.950
Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	<u>358.437</u>	<u>925.531</u>

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro a clientes locales por la prestación de servicios de gestión administrativa y clientes del exterior por la venta de productos agrícolas; y, de acuerdo al detalle de clientes por antigüedad a la fecha no existe cartera vencida.

(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 2016, la Administración de la Compañía no consideró necesario constituir una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2016</u>	<u>31 de diciembre del 2015</u>
Inventarios		
Inventarios de insumos agrícolas	119.562	44.944
Inventarios de repuestos y otros	20.872	23.788
Total inventarios (1)	<u>140.434</u>	<u>68.732</u>

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

La Compañía no ha determinado ningún deterioro por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios están libres de gravámenes y no tienen restricción para su enajenación.

9. IMPUESTOS**9.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2016</u>	<u>31 de diciembre del 2015</u>
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario por IVA en compras	216.223	192.235
Crédito tributario por retención en la fuente de IVA	235	49
Total activos por impuestos corrientes (1)	<u>216.458</u>	<u>192.283</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	10.249	10.741
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	4.935	5.370
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	22.792	-
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	<u>37.976</u>	<u>16.111</u>

(1) Corresponden a los créditos tributarios de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que pueden ser compensados en los próximos meses y cinco años respectivamente o ser solicitados su devolución mediante solicitud administrativa de devolución de impuestos ante la Administración Tributaria. Al cierre del período que se informa la compañía procedió a realizar la Solicitud de Devolución de IVA como Exportadores ante la Administración Tributaria.

- (2) Corresponden a los valores pendientes de pago de retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta que serán canceladas durante el siguiente año.

9.2 Conciliación tributaria -- Impuesto a la renta.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Pérdida antes de impuesto a la renta	<u>(39.486)</u>	<u>(65.976)</u>
Más(menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	102.071	46.939
Utilidad (pérdida) gravable	<u>62.585</u>	<u>(19.037)</u>
Impuesto a la renta causado 22%	13.769	-
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	92.835	-
Impuesto a la renta del periodo	<u>92.835</u>	<u>-</u>
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en ejercicios anteriores	(5.277)	(5.258)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(67.978)	(63.935)
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio corriente	(24.899)	(24.857)
Saldo a favor de impuesto a la renta	<u>(5.319)</u>	<u>(94.049)</u>

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Crédito tributario de impuesto a la renta al inicio del periodo	(94.050)	(5.258)
Provisión del año	92.835	-
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(67.978)	(63.935)
Devolución de retenciones en la fuente de IR	88.773	-
Retenciones en la fuente	(24.899)	(24.857)
Crédito tributario de impuesto a la renta al final del periodo	<u>(5.319)</u>	<u>(94.050)</u>

9.3 Tarifa del impuesto a la renta.

9.3.1 Provisión para los años 2016 y 2015.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tarifa del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

9.3.2 Tasa efectiva.

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	22,00%	22,00%
Efecto fiscal por partidas conciliatorias e impuesto mínimo		
Impuesto mínimo (Gastos no deducibles)	213,11%	-22,00%
Tasa de impuesto a la renta del período (1)	235,11%	0,00%

- (1) Para el año 2016 la compañía determino como anticipo de impuesto a la renta el valor de US\$92,835; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año fue de US\$13,769; en consecuencia, la compañía registró en resultados del ejercicio US\$92,835 como gasto de impuesto a la renta corriente; por ende, la tasa efectiva del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2016 corresponde al 235.11% en relación a las pérdidas generadas en el ejercicio fiscal.

9.3.3 Pago mínimo de impuesto a la renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

9.4 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

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 2013 al 2016.

9.5 Saldos de activos por impuestos diferidos.

La conciliación del impuesto diferido, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Activos por impuestos diferidos		
Créditos tributarios no utilizados (IR)	5.319	94.049
Total activos por impuestos diferidos	<u>5.319</u>	<u>94.049</u>

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015	Tasa anual de depreciación %
Propiedades, planta y equipo		Reclasificado	
Terrenos (1)	1.019.575	1.019.575	-
Plantas productoras en proceso	6.750.736	10.902.789	
Plantas productoras	6.807.749	2.288.740	5,00%
Edificios (1)	2.148.513	2.022.280	5,00%
Instalaciones	3.098.546	3.028.043	10,00%
Maquinarias y equipos	275.977	263.780	10,00%
Naves, aeronaves, barcasas y similares	357.034	-	5,00%
Muebles y enseres	17.714	15.804	10,00%
Equipos de computacion	138.900	102.884	33,33%
Vehículos (1)	291.106	291.106	20,00%
Construcción en curso	68.149	-	
	<u>20.973.999</u>	<u>19.935.001</u>	
(Menos) depreciación acumulada:	(2.226.384)	(1.650.374)	
Total propiedades, planta y equipo	<u>18.747.615</u>	<u>18.284.627</u>	

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 sobre tres vehículos a favor del Banco Bolivariano C.A. (Ver nota 12).

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Costo:		Reclasificado
Saldos al 1 de enero	19.935.001	6.498.440
Reclasificación de plantas productoras	-	11.160.968
Adiciones netas de propiedades, planta y equipo	604.002	245.032
Incremento por costos de plantas productoras (1)	3.360.082	2.030.561
Bajas por ventas de plantas de cacao (viveros)	(2.925.086)	-
Saldo final	20.973.999	19.935.001
Depreciación acumulada:		
Saldos al 1 de enero	(1.650.374)	(1.212.324)
Depreciación de propiedades planta y equipos	(467.295)	(438.050)
Depreciación de plantas productoras	(108.715)	-
Saldo final	(2.226.384)	(1.650.374)

(1) Al 31 de diciembre del 2016 el incremento por costos de plantas productoras corresponde :

- Viveros US\$1,284,185; y,
- Plantas productoras de cacao: US\$2,075,897

II. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionadas		
Proveedores locales (1)	415.775	517.597
Anticipos de clientes	46.620	2.765.489
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar no relacionadas	462.396	3.283.086

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad económica del negocio que serán canceladas dentro del período corriente.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco Guayaquil (1)	2.562.152	3.487.645
Banco Bolivariano (2)	620.798	230.989
Intereses por pagar	89.510	104.865
Sobregiros bancarios	-	20.859
Total obligaciones financieras	3.272.460	3.844.358
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	1.540.936	3.326.782
Total obligaciones financieras largo plazo	1.731.524	517.576

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

- Préstamo por US\$1,360,000 a una tasa de interés del 9% anual, a 48 meses plazo cuyo vencimiento es el 16 de enero del 2020 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$1,212,906.
- 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 2016 de US\$476,939.
- Préstamo por US\$4000,000 a una tasa de interés del 9.00% anual, a 48 meses plazo cuyo vencimiento es el 15 de febrero del 2020 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$357,395.
- Préstamo por US\$510,000 a una tasa de interés del 8.75% anual, a 48 meses plazo cuyo vencimiento es el 20 de agosto del 2020 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$510,000.
- Préstamo de reserva de dominio sobre vehículo por US\$22,715 a una tasa de interés del 8.95% anual, a 60 meses plazo cuyo vencimiento es el 15 de septiembre del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$4,912.

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

-
- Préstamo sobre firma por US\$500,000 a una tasa de interés del 8.90% anual, a 6 meses plazo cuyo vencimiento es el 23 de mayo del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$500,000.
 - Préstamo de reserva de dominio sobre vehículo por US\$61,031 a una tasa de interés del 8.33% 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 2016 de US\$16,827.
 - Préstamo de reserva de dominio sobre vehículo por US\$40,527 a una tasa de interés del 8,33% anual, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 4 de septiembre del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$11,171.
 - Préstamo de reserva de dominio sobre vehículo por US\$28,734 a una tasa de interés del 8.33% anual, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 11 de octubre del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$8,800.
 - Préstamo avalizado con letras de cambio a favor de Carlos Antonio Intriago Orellana (proveedor de la compañía) por US\$28,000, con una comisión del 4% al otorgamiento del préstamo, sin intereses, a 9 meses plazo cuyo vencimiento es el 7 de febrero del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$28,000.
 - Préstamo avalizado con letras de cambio a favor de Carlos Antonio Intriago Orellana (proveedor de la compañía) por US\$28,000, con una comisión del 4% al otorgamiento del préstamo, sin intereses, a 9 meses plazo cuyo vencimiento es el 7 de febrero del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$28,000.
 - Préstamo avalizado con letras de cambio a favor de Carlos Antonio Intriago Orellana (proveedor de la compañía) por US\$28,000, con una comisión del 4% al otorgamiento del préstamo, sin intereses, a 12 meses plazo cuyo vencimiento es el 17 de mayo del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2016 de US\$28,000.

13. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Beneficios a empleados corrientes		
Obligaciones con el IESS	14.083	13.274
Beneficios de ley a empleados	78.695	74.034
Total beneficios a empleados corrientes	92.778	87.308
Beneficios a empleados no corrientes		
Jubilación patronal	34.727	34.727
Desahucio	12.541	18.566
Total beneficios a empleados no corrientes	47.268	53.293

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está constituido por 250.000 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

15. 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 2016 y 2015 la reserva legal de la Compañía es de US\$1,321.

16. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Ganancias (pérdidas) actuariales

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

17. RESULTADOS ACUMULADAS

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

Notas a los Estados Financieros

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 2016 y 2015 la Compañía ha generado pérdidas del ejercicio por US\$(132,286) y US\$(65,976), generando pérdidas acumuladas por US\$(637,567) y US\$(505,281) 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 venta de cacao 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.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Ingresos de actividades ordinarias		
Venta de cacao	1.204.072	1.049.999
Venta de plantas de cacao	4.289.553	2.078.645
Venta de coco	91.844	3.300
Otros ingresos ordinarios	34.053	38.885
(-) Descuentos por ventas	(144.929)	-
Total de ingresos de actividades ordinarias	5.474.593	3.170.830

19. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Costo de ventas		
Costo de ventas	4.758.999	2.833.752
Total costo de ventas	4.758.999	2.833.752

Corresponde a los costos incurridos para el mantenimiento y control del crecimiento de las plantas productoras, tales como insumos agrícolas, sueldos y salarios y otras remuneraciones adicionales.

20. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	345.923	301.913
Gastos de ventas	105.712	80.227
Gastos financieros	314.356	294.206
Total gastos operacionales y financieros	765.991	676.346

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Cuentas por cobrar clientes relacionadas				
Cacaocorp S.A.	Otros	Ventas	-	291.839
			-	291.839
Otras cuentas por cobrar relacionadas				
Kobamobile S.A.	Otros	Préstamo	778.022	528.371
Agrococoa S.A.	Otros	Préstamo	1.891	-
			779.913	528.371
Otras cuentas por pagar relacionadas				
Corriente				
Greatestcorp S.A.	Otros	Préstamo	-	10.000
La Ganga RCA.	Otros	Préstamo	2.230	2.231
Carlos Garcia Fuentes	Otros	Préstamo	156.515	156.515
			158.745	168.746
No corriente				
La Ganga RCA.	Otros	Préstamo	9.774.053	9.774.053
Viegrup S.A.	Accionista	Préstamo	6.080.300	2.607.000
Parraguesa S.A.	Otros	Préstamo	246.375	246.375
			16.100.727	12.627.427

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fueron como sigue:

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Ventas		
Induglobal S.A.	6.617	-
Kobamobile S.A.	23.249	331.575
Cacaocorp S.A.	-	28.712
	29.866	360.287
Compras		
Cacaocorp S.A.	-	18.657
Parraguesa	357.034	-
La Ganga RCA.	1.892	-
Cacaocorp S.A.	31.909	-
	390.835	18.657
Préstamos entregados		
Agrococoasa S.A.	1.891	-
Kobamobile S.A.	264.336	230.000
Cacaocorp S.A.	-	255.000
	266.227	485.000
Préstamos recibidos		
Vicgrup S.A.	3.473.300	2.607.000
Carlos García Fuentes	-	72.500
	3.473.300	2.679.500

22. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2016, 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.

23. 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 2016 y 2015, 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 2016, 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 sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. 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-DGERCGC15-00000455 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 2016 y 2015, la Compañía ha registrado 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 Parte Relacionadas.

24. PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA POR LA ENAJENACIÓN DE ACCIONES, PARTICIPACIONES Y OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien

se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

25. OTROS ASUNTOS

El 19 de abril de 2016, se expide una reforma en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno en el cual se establece que para precautelar la debida independencia e imparcialidad, en ningún caso el informe que contiene la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo podrá ser elaborado por personas naturales o sociedades que, durante el periodo fiscal anterior y el correspondiente a la fecha de emisión del citado informe, presten servicios de asesoría tributaria al contribuyente, presten servicios de representación o patrocinio, preparen sus estados financieros o aquellos que actúen como peritos del contribuyente en litigios tributarios en contra del Servicio de Rentas Internas; sea directamente o a través de sus partes relacionadas, partes que compartan la misma franquicia, nombre comercial o marca, o aliados estratégicos. Los servicios de asesoría tributaria referidos incluirán, entre otras cosas, la planificación tributaria, la elaboración del informe de precios de transferencia y otros certificados e informes exigidos por la Ley de Régimen tributario Interno y su reglamento.

Con fecha 20 de mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, en la cual en resumen se establece el pago de las siguientes contribuciones por una única vez:

- a) Contribución solidaria del 3% sobre los ingresos obtenidos por las personas naturales
- b) Contribución solidaria sobre el patrimonio de las personas naturales
- c) Contribución solidaria sobre los bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior
- d) Contribución solidaria sobre las utilidades

El pago de estas contribuciones no es un gasto deducible para el pago del impuesto a la renta, sin embargo, en caso que los valores cancelados por concepto de contribuciones, en su totalidad superen la utilidad gravable para el ejercicio 2016, podrán ser compensadas durante los siguientes cinco periodos sin que exceda el 25% de la utilidad del ejercicio a compensar.

Con esta ley la tarifa del IVA fue incrementada al 14% por un periodo de hasta un año desde el 1 de junio de 2016.

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, US\$223.400 para el ejercicio 2016 por proveedor, debiendo actuar como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el exceso, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido pueda presentar una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertinencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen paraísos fiscales, regímenes fiscales y regímenes o jurisdicciones de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como paraíso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

- La actividad económica de la compañía que se acoja al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que ésta pertenece. Se incluye a las sociedades plataforma. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
- Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.
- Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con titulares nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.

Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de paraísos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.
- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soporten el riesgo económico de la propiedad y los que no se conozca a sus beneficiarios.
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizada en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se estableció el régimen.
- Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

Además en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.
- Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirectas de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenidas en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.
- No aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales, siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

26. REFORMAS LABORALES

El 20 de abril de 2016, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla principalmente, los siguientes cambios:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.
- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- El ministerio de relaciones laborales podrá establecer a través de acuerdo ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.
- Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

27. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

A la fecha de la emisión de este informe (18 de abril del 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la administración 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.