

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directiva de
INNOVAVERSA S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INNOVAVERSA S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de INNOVAVERSA S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completa.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Tal como se explica en la nota 8, al 31 de diciembre del 2015 el estado de situación financiera adjunto, incluye en la cuenta otros activos corrientes pagos que ascienden a US\$ 5.1 millones, para la adquisición de haciendas bananeras; Con posterioridad a la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía inscribió en el registro de la propiedad las escrituras de compraventa de los bienes inmuebles señalados, cuya clasificación contable se realizará en el periodo 2016.

Otros Asuntos

Los estados financieros de INNOVAVERSA S.A. correspondientes al periodo 2014 no fueron auditados por otros auditores ni por nosotros.

El informe de cumplimiento tributario de INNOVAVERSA S.A. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas del Ecuador, se emite por separado.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of loops and strokes, positioned above the printed name and contact information of the auditor.

CPA. Daniel Medina

SC-RNAE No. 924

Luque No. 321 y Chile, Edificio Bonanza, 5to. Piso.

PBX (593) 042-522201

Guayaquil, 22 de julio del 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

INNOVAVERSA S.A. es una compañía anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 08 de octubre del 2008, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de cincuenta años e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil bajo el número de repertorio 238 del 6 de enero del 2009.

Su actividad principal es el cultivo y comercialización de productos agrícolas, a base de la siembra de banano y plátano.

Las oficinas y su domicilio principal están en la Avenida Juan Tanca Marengo y Joaquín Orrantía González, Ciudadela Vernaza Norte, Edificio Torres del Mall, Torre B, en la Ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas.

Sus principales accionistas son las sociedades extranjeras Chelvey Capital S.A., y Rayson Foundation, con nacionalidad en las Islas Vírgenes Británicas y Panamá, con código de identificación SE-G-00002505 y SE-C-00000104, en la Superintendencia de Compañías del Ecuador, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en abril 29 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros preparados bajo NIIF Completas, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios de existir son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las 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 locales y otras cuentas por cobrar, las cuales son valorizadas a valor nominal.

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 son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.7. Activos y pasivos 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; los 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.

- 2.7.1. Impuesto a la renta único.-** Sobre la correspondiente base imponible establecida para los ingresos provenientes de actividades de producción y cultivo de banano de los productores – exportadores, se aplicará la tarifa de Impuesto a la Renta Único del dos por ciento (2%).

Sobre el resto de ingresos de otras actividades económicas incluidos los ingresos de la exportación de su producción de banano, el sujeto pasivo calculará el Impuesto a la Renta aplicando la tarifa normal.

En aquellos casos en que los sujetos pasivos productores de banano, realicen actividades adicionales a la producción y cultivo de esta fruta, incluidas las actividades de exportación de su propio producto, y no puedan diferenciar a que actividad corresponden sus costos y gastos, para determinar el correspondiente valor deducible atribuible a los ingresos generados en tales actividades adicionales, deberá aplicar al total de gastos deducibles no diferenciables, un porcentaje que será igual al valor que resulte de dividir el total de ingresos gravados no relacionados con la producción y cultivo de banano, para el total de ingresos gravados.

- 2.7.2. Impuesto corriente.-** Se basa en el mayor entre el impuesto a la renta causado y el monto del anticipo mínimo.

El impuesto a la renta causado se lo determina a través de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables y deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

El anticipo mínimo de impuesto a la renta es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos.

2.8. Propiedades y equipos

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipo se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación y algún importe calculado por deterioro.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye las erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de las propiedades y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la

adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

- b) Todos 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 gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, los inmuebles, las maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de cómputo y vehículos son presentados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro en el valor de los activos.

2.8.3. Retiro o venta de Propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades y equipos	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

2.9. Propiedades de Inversión

Se reconocen como propiedad de inversión a todos aquellos terrenos y edificaciones de propiedad de la entidad, que están destinadas a arrendarlos a terceros o para obtener plusvalías.

Las Propiedades de Inversión, se medirán inicialmente al costo y los costos asociados a la transacción se incluirán a la medición inicial.

En la medición posterior las Propiedades de Inversión, se medirán por el modelo del costo, en los casos de que el valor razonable no se pueda medir fiablemente, es decir que no existan datos observables para dichas propiedades, las mismas que una vez que se pueda obtener con fiabilidad se medirán a su valor razonable.

2.10. Activo Biológico

Se reconocen como Activos Biológicos en su momento inicial como en la fecha de cada Estado Financiero, serán reconocidos a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, excepto en el caso de imposibilidad de medir en forma confiable dicho valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

2.10.1. Medición

- Todos los elementos de Activo Biológicos se miden al costo, si la empresa mide al final del periodo los activos biológicos debe realizarlo al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.
- Una descripción de los activos biológicos;

- Una explicación de la razón por la cual no puede determinarse confiablemente el valor razonable;
- Si es posible, el rango de estimaciones entre las cuales es altamente probable que se encuentre el valor razonable;
- El método de depreciación utilizado; y,
- La vida útil o las tasas de depreciación utilizadas.

2.11. Deterioro del valor de los activos tangibles

Son los activos, de carácter no monetario y sin apariencia física.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiesen estar deteriorado de acuerdo con la sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa.

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 a 90 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11.

2.14. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y 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 vigentes.

2.16. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de producto agrícola de la siembra y cultivo de banano, 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.

2.17. Costos y Gastos

Los 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 período más cercano en el que se conocen.

2.18. Compensación de saldos y transacciones

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Completas 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 período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Durante el año 2015, la Administración de la Compañía efectuó un análisis de los saldos de cuentas por cobrar e inventarios, como resultado de este análisis se determinó que ciertos saldos no representan beneficios económicos futuro para la compañía de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas para su reconocimiento activo.

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 activos fijos, 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 NIC 36 "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. 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.

	...Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	77,183	196,135
Retención en la fuente	20,182	0
Total	97,365	196,135

7.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	(+)	412,743	704,461
Gastos no deducibles	(+)	807,500	292,732
15% Participación a trabajadores	(-)	-61,911	-105,669
Ingresos Sujetos a imp. Renta Única	(-)	-11,045,767	0
Costos y Gastos deducibles sujeto a Imp. Renta Única	(+)	10,633,025	0
Utilidad gravable		745,589	891,524
Impuesto Causado		164,029	196,135
Anticipo correspondiente al Ejercicio Fiscal	(-)	-96,387	0
Impuesto Causado Mayor al Anticipo	(=)	67,642	196,135
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	(+)	96,387	0
Crédito Tributario años Anteriores	(-)	-61,702	0
Retenciones en la Fuente realizadas	(-)	-212,877	-257,838
Impuesto a la renta a pagar		0	0
Saldo a Favor del contribuyente		110,550	61,703

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por partes de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión en los años 2013 al 2015.

7.3. Aspectos Tributarios

Tarifa de Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta para Sociedades, establecido como tarifa general es del 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%.

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 Completas, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

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. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, incluye pagos que ascienden a US\$ 5'142.717, realizados por la Compañía para adquirir las haciendas "Roque Santeiro", "Ciruelo", "Pepa de Oro", "Carmita" y lotes de terreno a la Compañía Tocalit S.A.

La administración nos ha proporcionado con posterioridad a la aprobación de los estados financieros, tres escrituras de compraventa inscritas en el registro de la propiedad del Cantón Ventanas de las haciendas "Pepa de Oro" y "Carmita", con los números de registros catastrales 84036-58036, 82175-56175 y 83234-57234, respectivamente; manifestándonos, que los asesores legales de la compañía se encuentran solucionando el tema de las demás escrituras, para su clasificación contable en el periodo 2016.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

<u>Clasificación:</u>	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Terrenos	0	0
Muebles y enseres	925	925
Maquinarias y equipos	0	205,879
Equipo de computación	5,240	5,421
Vehículo, y equipo de transporte	82,530	0
Otras propiedades, plantas y equipos	180	0
Total costo	88,875	212,225
Depreciación acumulada	-1,400	-78,143
TOTAL	87,475	134,082

Los movimientos de las propiedades y equipos fueron como sigue:

	2015	... Diciembre 31... Variación	2014
<u>Clasificación:</u>	(En U.S. dólares)		
Terrenos	0	0	0
Muebles y enseres	925	0	925
Maquinarias y equipos	0	-205,879	205,879
Equipo de computación	5,240	-181	5,421
Vehículo, y equipo de transporte	82,530	82,530	0
Otras propiedades, plantas y equipos	180	180	0
Total costo	88,875	-123,350	212,225
Depreciación acumulada	-1,400	76,743	-78,143
TOTAL	87,475	-46,607	134,082

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de las propiedades de inversión es como sigue:

	... Diciembre 31... 2015	2014
<u>Clasificación:</u>	(En U.S. dólares)	
Terrenos	205,879	0
Total costo	205,879	0
Depreciación acumulada	-156,286	0
TOTAL	49,593	0

11. CUENTAS POR PAGAR.

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

	... Diciembre 31... 2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Proveedores	1,488,579	584,119
Cuentas por pagar no relacionadas	1,624,248	810,323
Préstamos de terceros	1,350,000	1,908,382
Cuentas por pagar Accionistas	969,968	0
Total	5,432,796	3,302,824
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	4,082,796	1,394,441
No corriente	1,350,000	1,908,381
Total	5,432,796	3,302,822

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 representan saldos por pagar a proveedores locales con vencimientos de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

Préstamo a terceros.- Al 31 de diciembre de 2015, representan saldos por préstamo a el señor Farid Manssur por US\$ 850.000 y la compañía Agraind S.A. por US\$ 500.000.

Cuentas por Pagar Accionistas.- Al 31 de diciembre de 2015, representa financiamiento por parte de los accionistas para la operación de la Compañía.

12. **OBLIGACIONES ACUMULADAS**

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Beneficios sociales	260,493	351,606
Obligaciones con el IESS	23,846	59,747
Participación trabajadores	61,911	105,669
Anticipos de clientes	0	283,268
Otras obligaciones	0	36,695
Total	346,250	836,985

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

13. **PATRIMONIO**

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$800.00, dividido en 800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario. Su principales accionistas son sociedades extranjeras denominadas Chelvey Capital S.A., y Rayson Foundation, con nacionalidad en las Islas Vírgenes Británicas y Panamá, respectivamente.

14. **COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Costo de ventas	8,086,427	11,545,382
Gastos de administración y ventas	2,680,166	913,648
Gastos financieros	32,578	0
Total	10,799,171	12,459,030

Un detalle de los Costos de Venta por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Inventario inicial de bienes	0	0
Compras de bienes	3,131,444	3,961,494
Compras de Bienes no Producidos	1,110,366	826,621
Inventario final de bienes	0	0
Sueldos y salarios	1,223,858	2,130,684
Aporte IESS	181,047	279,100
Beneficios sociales	250,750	393,281
Honorarios Profesionales	0	4,444
Arrendamiento	0	6,436
Mantenimiento y reparaciones	60,470	210,743
Combustibles y lubricantes	0	164,180
Suministros y materiales	0	99
Impuestos y contribuciones	655	0
Gastos de viaje	0	2,567
Depreciación de activos	78,143	77,139
Servicios públicos	0	17,602
Transporte	0	612,774
otras provisiones	0	65,295
Otros pagos	2,049,693	2,792,922
Total costos de producción y ventas	8,086,427	11,545,382

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

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	813,995	401,513
Aporte IESS	117,464	52,557
Beneficios sociales	206,620	71,047
Honorarios Profesionales	0	56,418
Mantenimiento y reparaciones	0	899
Combustibles y lubricantes	0	0
Suministros y materiales	5,981	4,900
Comisiones	0	0
Seguros y reaseguros	1,658	0
Impuestos y contribuciones	0	2,669
Gastos de viaje	5,825	99,946
Depreciación de activos	1,401	1,004
Servicios públicos	0	7,838
Transporte	497,725	625
Pérdida de Prop. De Inversión	700,000	0
Otros pagos	329,498	214,233
Gastos Financieros	32,578	0
Total Gastos	2,712,743	913,648

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 29 de abril del 2016. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

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

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión del informe a los estados financieros adjuntos (22 de julio del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

INNOVAVERSA S.A.Estado de Situación Financiera
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

		...Diciembre 31...	
	Notas	2015	2014
ACTIVOS			
(En U.S. dólares)			
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	4	76,981	15,988
Cuentas por cobrar	5	1,152,594	237,702
Inventarios	6	0	248,994
Activos por impuestos corrientes	7	274,580	257,838
Otros activos corrientes	8	5,142,717	4,075,220
Total activos corrientes		6,646,872	4,835,742
Activos no corrientes:			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	9	87,475	134,082
Activos de Inversion			
Propiedades de inversion, neto	10	49,593	0
Total activos no corrientes		137,068	134,082
TOTAL ACTIVOS		6,783,940	4,969,824
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	11	4,082,796	1,394,442
Pasivos por impuestos corrientes	7	97,365	196,135
Obligaciones acumuladas	12	346,250	836,985
Total pasivos corrientes		4,526,411	2,427,562
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar	11	1,350,000	1,908,381
Total Pasivos No Corrientes		1,350,000	1,908,381
TOTAL PASIVOS		5,876,411	4,335,943
Patrimonio:			
Capital social	13	800	800
Reserva Legal		50,407	23,042
Utilidad No distribuida Ejerc. Anteriores		610,038	207,382
Utilidad del Ejercicio		246,283	402,657
Total Patrimonio		907,529	633,881
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6,783,940	4,969,824


 Marcos Yépez Morán
 Representante Legal


 Jorge Zamora Bazán
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

INNOVAVERSA S.A.**Estado de Resultado Integral**
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

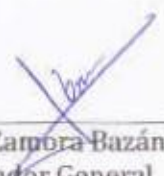
		...Diciembre 31...	
		2015	2014
	Notas	(En U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias		11,211,913	13,163,491
Costo de ventas	14	-8,086,427	-11,545,382
Margen bruto		3,125,487	1,618,110
Gastos de administración y ventas	14	-2,680,166	-913,648
Gastos financieros	14	-32,578	0
Total gastos		-2,712,744	-913,648
Utilidad antes de Participación e Impuestos:		412,743	704,461
Participación trabajadores	12	-61,911	-105,669
Impuesto a la renta	7	-77,183	-196,135
Reserva de legal y otros		-27,365	0
Utilidad de ejercicio y total resultado integral		246,283	402,657

**Marcos Yépez Morán**
Representante Legal**Jorge Zamora Bazán**
Contador GeneralVer notas a los estados financieros

INNOVAVERSA S.A.**Estado de Cambios Patrimoniales**
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

	Capital social	Aumento de capital	Reservas	Resultados acumulados	Total
	...(En U.S. dólares)...				
Diciembre 31, 2013	800	0	0	230,423	231,223
Apropiación de reservas	-	-	23,042	-23,042	0
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	402,657	402,657
Diciembre 31, 2014	800	0	23,042	610,038	633,880
Apropiación de reservas	-	-	23,042	-23,042	0
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	273,649	273,649
Otros ajustes	-	-	4,324	-4,324	0
Diciembre 31, 2015	800	0	50,408	856,321	907,529



Marcos Yépez Morán
Representante Legal

Jorge Zamora Bazán
Contador GeneralVer notas a los estados financieros

INNOVAVERSA S.A.**Estado de Flujos de Efectivo**
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	10,299,361	12,416,617
Pagado a proveedores, empleados y otros	-9,467,349	-12,399,283
Intereses pagados	-32,578	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	799,434	17,334
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Acuerdo de compraventa de haciendas	-1,067,497	-
Adquisición de Vehículos	-82,530	-
Otras Adquisiciones	-	-38,841
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-1,150,027	-38,841
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con Accionistas	969,968	0
Obligaciones con Terceros	-558,382	36,695
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	411,586	36,695
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	60,993	15,188
Saldos al comienzo del año	15,988	800
SALDOS AL FIN DEL AÑO	76,981	15,988



Marcos Yépez Morán
Representante Legal

Jorge Zamora Bazán
Contador General

Ver notas a los estados financieros
