ECUANOVAGRI S.A.

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

Contenido

	Página
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujo de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Abreviaturas

NIC Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI Servicio de Rentas Internas
PCGA Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV Valor razonable (Fair value)
US$ U.S. dólares

ECUANOVAGRI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	**NOTA**	**2016**	**2015**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	5	555	303
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR	6	545,951	307,794
INVENTARIOS	7	7,307	21,181
IMPUESTOS	8	58,275	58,343
Total Activos Corrientes		**612,087**	**387,620**
Total Activos NO Corrientes		-	-
TOTAL ACTIVOS		**612,087**	**387,620**
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS	9	19,521	648
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	10	163,406	200,653
IMPUESTOS POR PAGAR	11	11,865	5,692
BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	12	21,074	16,250
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	13	340,769	158,589
Total Pasivos Corrientes		**556,635**	**381,832**
PASIVOS NO CORRIENTES:			
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	14	778	3,563
Total Pasivos NO Corrientes		**778**	**3,563**
Total Pasivos		**557,413**	**385,395**
PATRIMONIO	16		
CAPITAL SOCIAL PAGADO		10,000	10,000
RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS		5,018	59
GANANCIAS ACUMULADAS		1,604	(7,834)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		38,052	-
Total Patrimonio		**54,674**	**2,225**
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		**612,087**	**387,620**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

HERVAS XAVIER
GERENTE

IQUIPANTA VERONICA
CONTADORA

ECUANOVAGRI S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2016	2015
VENTAS			
VENTAS DE BIENES	17	553,551	656,442
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	17	3,263	-
INGRESOS NO OPERACIONALES	17	1,581	16,940
Subtotal		**558,395**	**673,382**
COSTOS DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS	18	472,560	568,934
Subtotal		**472,560**	**568,934**
UTILIDAD BRUTA		**85,835**	**104,448**
GASTOS DE ADMINISTRACION	19	12,154	42,636
GASTOS GENERALES DE ADMINIST.Y VENTAS	19	1,685	56,492
GASTOS DE OPERACION		**13,839**	**99,128**
RESULTADO DE OPERACION		**71,996**	**5,320**
GASTOS FINANCIEROS	20	135	2,342
RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.		**71,861**	**2,978**
Gastos Participación Trabajadores	21	10,779	447
Gasto Impuesto a la Renta	21	11,493	5,540
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES		**22,272**	**5,987**
Perdidas (Ganancia) reconocidas ORI		2,860	
RESULTADO NETO		**52,449**	**(3,009)**

HERVAS XAVIER
GERENTE

TOAPANTA VERONICA
CONTADORA

ECUANOVAGRI S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados		Resultados de ejercicio	Total
			Resultados Acum. NIIF	Utilidades Retenidas		
Saldo al 1 de enero del 2015	10,000	59	-	(7,834)	-	2,225
Transferencia		-		-	-	
Pérdida del Ejercicio					-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	59	-	(7,834)	-	2,225
Transferencia		4,959	-	9,438		14,397
Utilidad del año					38,052	38,052
Saldos al 31 de diciembre del 2016	**10,000**	**5,018**	**0**	**1,604**	**38,052**	**54,674**

HERVAS XAVIER
GERENTE

IQAPANTA VERONICA
CONTADORA

ECUANOVAGRI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**2016**	**2015**
Recibido de clientes	323,098	619,138
Pagado a proveedores y empleados	(341,584)	(514,463)
Intereses pagados	(135)	(2,342)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(18,621)	102,333
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de propiedades planta y equipo	-	3,197
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-	3,197
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	18,873	(107,092)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	18,873	28,279
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	252	(1,563)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	303	1,866
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**555**	**303**
Utilidad (pérdida) neta	**52,449**	**(3,009)**
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Provisión para jubilación patronal	-	143
Participación trabajadores	10,779	447
Impuesto a la renta	11,493	5,540
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(238,157)	(54,244)
(Aumento) disminución en inventarios	13,874	16,037
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por	68	(8,790)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(37,247)	135,982
Aumento (disminución) Provision beneficios empleados	(2,785)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	**(18,621)**	**102,333**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

HERVAS XAVIER
GERENTE

IQAPANTA VERONICA
CONTADORA

ECUANOVAGRI S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

Constitución y Objeto Social

Ecuanovagri S.A. fue constituida en la ciudad de Quito el 27 de marzo de 2012

El objeto de la compañía es:

a) la elaboración, importación, exportación, distribución, y comercialización de todo tipo de productos alimenticios de consumo humano y animal en todas sus fases y estados.
b) el cultivo, siembra, germinación, corte, cosecha explotación producción, procesamiento y comercialización

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

2.1 *Bases de preparación*

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultaneamente"	1de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición	1de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios	1de enero del 2014
NIIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9	1de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos que no son impuestos a la renta	1de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio	1de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28	1de enero del 2016
NIIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos	1de enero del 2016
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos	1de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización	1de julio del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación	1de julio del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros)	1de enero del 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, además, permite los cambios de los llamados "creditos propios"	1de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2016, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2015. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2015. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2015: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 – "Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2015 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.3 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.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar", y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b)Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".

(ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

(iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US$ 63,314.22 y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato

se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Ítem	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferida -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii)Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial,

tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos sean sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 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), 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.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con proveedores locales y del exterior.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras:

Banco Pichincha Cta. No. 21000109-02

Banco del Pacifico 0747401-6

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus

obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

☐ Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

☐ Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

☐ La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma 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. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos

descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
CAJA	1	550	300
BANCOS	2	5	3
EFECTIVO Y EQUIVALENTES		**555**	**303**

(1) En la cuenta Caja chica Agrícola, Caja Chica Técnico - Agrícola Andrés Jácom. y Caja Chica Técnico - Agrícola Ana Chicaiza, mismas que se utiliza para gastos menores de conformidad con los procedimientos establecidos.

(2) La cuenta Bancos se encuentran con su debida conciliación bancaria en las siguientes Instituciones Financieras:
Banco Pichincha Cta No. 21000109-02

Banco del Pacifico 0747401-6

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1	545,671	307,622
ANTICIPO PROVEEDORES	2	280	-
Blanca Toapanta Toapanta		-	25
Rafael Chuquilla Sopalo		-	44
Wilson Flores Romero		-	42
Nancy Quilumba Almachi		-	61
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR		**545,951**	**307,794**

La composición del rubro de Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se encuentra detallado así:

(1) Cuentas por Cobrar Clientes, presenta un saldo de USD $ 545,671, provenientes de ventas locales.

(2) Anticipo Proveedores, presenta u valor de USD$ 280 en el periodo 2016.

7. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
INVENTARIOS	1	7,307	21,181
INVENTARIOS		**7,307**	**21,181**

(1) Inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se encuentra conformado por Inventarios de Químicos por USD$ 5, 406, Semilla brócoli SK6-401.T 100m por USD $ 1,360, Heno por USD$ 500 y Pacas por USD$ 41.

8. IMPUESTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Retenciones en la Fuente (Afavor)		5,189	5,383
Saldo a favor Impuesto a la Renta 2015		13,834	13,991
RETENCIONES EN LA FUENTE	**1**	**19,023**	**19,374**
IVA Compras (Mercaderia)		16,212	15,382
IVA Compras (Servicios)		22,291	22,519
Retenciones IVA (Afavor)		748	1,068
CREDITO FISCAL COMPRAS	**2**	**39,252**	**38,969**
IMPUESTOS		**58,275**	**58,343**

(1) La empresa en Retenciones en la fuente, presenta valores por retenciones en la fuente a favor por USD $ 5, 189 y un saldo a favor en Impuesto a la Renta 2015 por USD $ 13, 384.

(2) El crédito fiscal se encuentran valores en las cuentas de IVA Compras (Mercadería) por USD16, 212, IVA Compras (Servicios) por USD $ 22, 291 y Retenciones IVA (a favor) por USD $ 748.

9. SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Sobregiro Pichincha Cta. 21000109-02		-	648
Sobregiro Pacifico Aho 1048964743	1	19,521	-
PRESTAMOS BANCO Y OTROS C/P		**19,521**	**648**

(1) El La empresa presenta un sobregiro en la cuenta bancaria Sobregiro Pacifico Aho. 1048964743, registrado el 31 de diciembre del 2016 según AJ-6

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
PROVEEDORES NACIONALES	1	163,406	200,653
PROVEEDORES Y OTRAS CXP		**163,406**	**200,653**

(1) El valor corresponde Proveedores Nacionales, tales como Savreh por USD $ 16, 730, Provisión Cta. x Pagar Joaquín Borja por USD $ 1000 y Proveedores Nacionales por USD $ 145, 676.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
IMPUESTOS POR PAGAR	1	11,770	5,692
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	2	96	-
IMPUESTOS POR PAGAR		**11,865**	**5,692**

(1) El impuesto por pagar en el año 2016 es de USD $ 11,770

(2) El impuesto al valor agregado en el periodo 2016 cierra con un valor de USD $ 96

	31-dic-16	31-dic-15
Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos		
Activos por Impuestos Diferidos		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto a la renta	39,252	38,969
Impuesto al valor agregado -IVA-	-	-
TOTAL	**39,252**	**38,969**
Pasivos por impuestos diferidos		
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	11,770	5,692
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	96	-
TOTAL	**11,865**	**5,692**

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:	31-dic-16	31-dic-15
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	61,082	2,531
Gastos no deducibles (1)	598	13,083
Otras deducciones	(9,438)	-
Utilidad gravable	52,242	15,615
Impuesto a la renta causado (2)	11,493	3,435
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	9,584	5,540
Impuesto a la renta corriente	11,493	5,540
TOTAL	**11,493**	**5,540**

Gastos No Deducibles	31-dic-16
Gastos NO Deducibles	597.75
	597.75

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación de impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

Determinación de Impuesto a Pagar:	31-dic-16	31-dic-15
Impuesto a la Renta	11,493	5,540
Retenciones en la fuente efectuados	(5,189)	-
Crédito tributario periodos anteriores	(13,834)	-
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 12)	**(7,530)**	**5,540**

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.

- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.

- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.

- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.

- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

12. BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	1	4,555	8,350
IESS POR PAGAR	2	846	391
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	3	15,673	7,467
PRESTAMOS EMPLEADOS IESS		-	42
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO		**21,074**	**16,250**

(1) El saldo corresponde a los sueldos por pagar a los empleados en el periodo.

(2) Dentro de este valor encontramos la cuenta IESS personal y Patronal / IECE SECAP

(3) Las provisiones sociales pendientes de pago en el 2016, proviene de Decimo tercer sueldo por USD $1, 771, Decimo cuarto sueldo por USD $ 2,075 y el 15% Participación Trabajadores por USD $ 11, 827

13. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1	305,885	132,076
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y SOCIOS	2	34,884	26,512
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO		340,769	158,589

(1) El valor otras cuentas pro pagar se desprende de valores pendientes de pago a Nova S.A. por UAS $ 305,868 y cuentas por pagar a Bladymir Medina por USD$ 17.

(2) Las cuentas por pagar relacionadas viene de la deuda con el Ing. Xavier Hervas por USD $ 34, 884.

14. RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
JUBILACIONES PATRONAL		500	3,165
DESAHUCIO		278	398
Jubilación Patronal y Desahucio		**778**	**3,563**

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Cumpliendo con lo anterior. La empresa a determinado que el valor a pagar por jubilación patronal en el periodo 2016 de conformidad con el estudio actuarial.

Desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

15. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas. El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son Gerencia General y Subgerencia.

16. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
CAPITAL SOCIAL	1	10,000	10,000
Reserva Legal	2	5,018	59
Ganancias Acumuladas	3	1,604	(7,834)
Resultado del Ejercicio 2016	4	38,052	-
PATRIMONIO		**54,674**	**2,225**

(1) El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende USD $ 10, 000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US$1 cada una.

(2) La Reserva Legal según legislación vigente:
"La Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas."

(3) Ganancias acumuladas registradas en el 2016son de USD $ 5, 018.

(4) El resultado integral del periodo 2016 es de USD 4 38,052

17. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
VENTAS DE BIENES	1	553,551	656,442
PRESTACION DE SERVICIOS	2	3,263	-
INGRESOS NO OPERACIONALES	3	1,581	16,940
INGRESOS		**558,395**	**673,382**

(1) La ventas de bienes de la empresa han sido realizadas sin IVA por un valor de USD$ 549, 732 y con IVA con un valor de USD $ 3, 819.

(2) La empresa además presenta ingresos por la prestación de l servicio asesoría técnica por USD$ 3, 263.

(3) Los ingresos por actividades no operacionales surgen por intereses ganados y otros ingresos.

18. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
MATERIA PRIMA		434,741	445,647
MANO DE OBRA DIRECTA		25,119	102,812
MANO DE OBRA INDIRECTA		118	20,475
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		12,583	-
COSTO DE VENTAS		**472,560**	**568,934**

Los costos de ventas son variables de acuerdo al monto de ventas, según se presenta en el 2015 y 2016.

19. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
GASTOS DE ADMINISTRACION		12,154	42,636
GASTOS GENERALES DE ADMINIST.Y VENTAS		1,685	56,492
GASTOS DE OPERACION		**13,839**	**99,128**

20. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
OTROS GASTOS GENERALES		21	67
BANCARIOS		89	2,275
INTERESES		25	-
Gastos Financieros		**135**	**2,342**

21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Gasto participacion trabajadores		10,779	447
Gasto impuesto a la renta		11,493	5,540
Perdidas (Ganancias) reconocidas ORI		2,860	-
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES		**25,132**	**5,987**

22. CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Abril de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINACIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

HERVAS XAVIER
GERENTE

JOMPANTA VERONICA
CONTADORA