

SAPPHIRE FARMS S.A.

(Quito-Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

SAPPHIRE FARMS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

- Balance General.
- Estado de Resultados.
- Estado de Patrimonio de los Accionistas.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros Comparativo

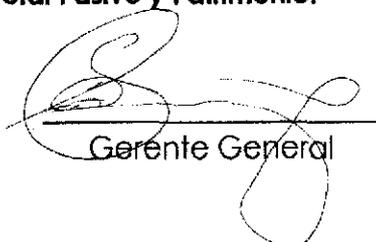
SAPPHIRE FARMS S.A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	
ACTIVOS		
Caja - Bancos		6,013.07
Cuentas por Cobrar Clientes	3	41,061.25
Otras cuentas por Cobrar		10,024.54
Crédito tributario	4	84,276.21
(-) Provisión por deterioro del valor del activo		<u>(1,015.33)</u>
Total Activo Corriente:		141,359.74
Activo No Corriente:		
Propiedad Planta y Equipo	5	177,236.97
(-) Depreciaciones		(171,875.98)
Revalorización Activo Fijo Acorde a NIIF		93,749.34
(-) Depreciación Revalorización Activo Fijo NIIF		(78,737.18)
Seguros		
Amortización pérdidas acumuladas		<u>133,321.27</u>
Total Activo No Corriente:		153,694.42
Total Activos:		295,054.16
PASIVO		
Pasivo Corriente:		
Proveedores por Pagar		5,256.17
Cuentas por Pagar Empleados		250.57
Cuentas por pagar al fisco		112.22
Otras cuentas por pagar socios		<u>99,363.00</u>
Total Pasivo Corriente:		104,981.96
Pasivo largo plazo		163,772.98
Total Pasivo		268,754.94
Patrimonio		
Capital social		3,000.00
Aporte futura capitalización		549,157.66
Pérdidas acumuladas		(710,306.15)
Resultados ACC.EFEC.IMP.NIIF		195,264.42
Perdida del Periodo		(10,816.71)
Total Patrimonio		26,299.22
Total Pasivo y Patrimonio:		295,054.16


Gerente General
Contador

SAPPHIRE FARMS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos:

Ventas	11,264.00
Ingresos no operacionales	<u>728.90</u>
Total Ingresos	11,992.90

Costos:

Mano de Obra	8,527.92
Insumos Plantación	86.36
Costos Indirectos	2,540.10
Maqui. Equipos Rieg-Invernadero	<u>6,570.05</u>
Total Costo:	17,724.43

Gasto:

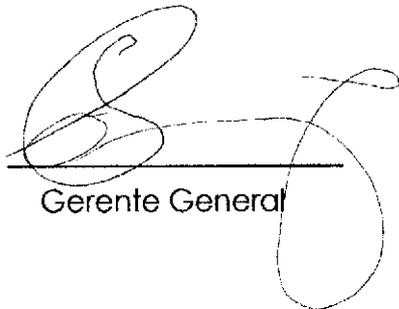
Gastos Generales	<u>5,085.18</u>
Total Gastos:	5,085.18

Total Costo y Gasto

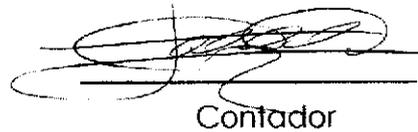
22,809.61

Pérdida del Período:

10,816.71



Gerente General



Contador

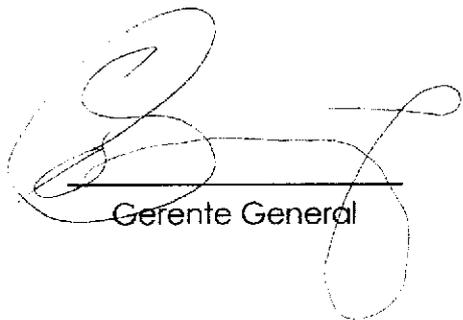
SAPPHIRE FARMS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

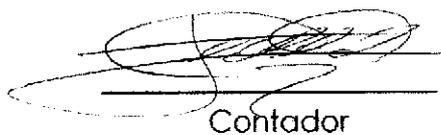
31 DE DICIEMBRE DE 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(5.954,25)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(12.524,30)
Clases de cobros por actividades de operación	551,20
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	551,20
Clases de pagos por actividades de operación	(13.075,50)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	2.277,60
Otras entradas (salidas) de efectivo	(15.353,10)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	6.570,05
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	6.570,05
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(5.954,25)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	11.967,32
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6.013,07



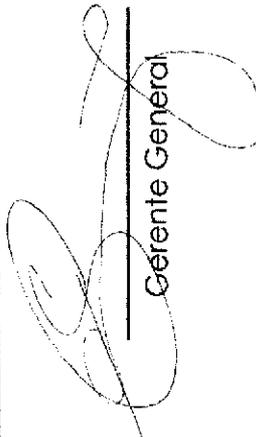
Gerente General

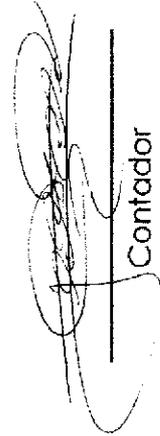


Contador

SAPPHIRE FARMS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social (nota 13)	Pérdidas Acumuladas	Aportes a futura	Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al inicio de año 2016	3,000.00	(710,306.15)	549,157.66	195,264.42	37,115.93
Pérdida del período		(10,816.71)			(10,816.71)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,000.00	(721,122.86)	549,157.66	195,264.42	26,299.22


 Gerente General


 Contador

NOTA – 1 DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

SAPPHIRE FARMS S.A. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura pública del 24 de marzo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de abril del 2004. El objeto social de la compañía constituye principalmente la producción, sembrío, mantenimiento y cuidado de flores de verano para la exportación.

NOTA – 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de SAPPHIRE FARMS S.A; comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados al 31 de diciembre del 2017. (Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PARA PYMES y surgen de los registros contables de SAPPHIRE FARMS S.A. que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Cumplimiento estricto.- La SECCIÓN 35 NIIF PARA PYMES requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF PARA PYMES, cumplan con cada una de las NIIF PARA PYMES vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

2.3 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

SAPPHIRE FARMS S.A. estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún

indicio de deterioro, SAPPHIRE FARMS S.A. efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido

Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de SAPPHIRE FARMS S.A.

Vida útil y valor residual de activos

SAPPHIRE FARMS S.A. revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, la vida útil de ciertos elementos que componen la propiedad, planta y equipo (Inmuebles) se incrementó disminuyendo el importe del gasto depreciación. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que la vida útil ajustada se mantuviera hasta el final.

2.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.5 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición y costo promedio de producción cuando es producto terminado.

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento. - Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, SAPPHIRE FARMS S.A. evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

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

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos aptos.

Medición posterior al reconocimiento: - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son presentados a sus costos históricos, que son sus valores razonables, menos la depreciación acumulada.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual. - El valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria	10

Baja de propiedad, planta y equipo. - La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro. - Al final de cada período, SAPPHIRE FARMS S.A; evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso,

se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.7 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesta a la renta año 2012 y sucesivos. - De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponderables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando SAPPHIRE FARMS S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio. - El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores. - SAPPHIRE FARMS S.A. reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de SAPPHIRE FARMS S.A. en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones (ausencias remuneradas). - SAPPHIRE FARMS S.A. registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que SAPPHIRE FARMS S.A. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes. - Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por SAPPHIRE FARMS S.A. cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.12 ACTIVOS FINANCIEROS

SAPPHIRE FARMS S.A. reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los

activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por SAPPHIRE FARMS S.A. al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado (esta política va obligatoriamente con cuentas por cobrar). - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por SAPPHIRE FARMS S.A. cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

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

Préstamos. - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

SAPPHIRE FARMS S.A. tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por SAPPHIRE FARMS S.A. cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, SAPPHIRE FARMS S.A. cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de los principales saldos y transacciones en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 es:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
Cientes Nacionales	41,061.25
Total cuentas por cobrar clientes	<u>41,061.25</u>

NOTA 4 - CREDITO TRIBUTARIO

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar en relación al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2017.

Anticipo Imp. Renta Compañía	5,205.13
Retención De IVA	4,504.98
Retención IR	4,588.84
Crédito Tributario	69,977.26
Total Impuestos	<u>84,276.21</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de impuesto a la renta pagado en exceso representa las retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por terceros a la Compañía en años anteriores al 2011. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros, previa notificación al Servicio de Rentas Internas.

En relación al IVA (Impuesto al Valor Agregado) la empresa mantiene acumulado un saldo por sus compras realizadas con IVA desde inicio de sus operaciones.

NOTA 5- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Propiedad, Planta y Equipo	
Construcciones	23,802.60
Invernaderos	44,352.43
Maquinarias y Equipos Florícola	11,789.45
Vehículos	22,937.50
Plantas	74,354.99
Total Propiedad Planta y Equipo	177,236.97
Depreciación del Año	-171,875.98
Activo Neto	5,360.99

La revalorización de los activos por aplicación acorde a NIIF es el siguiente:

Revalorización Construcciones	36,640.23
Revalorización Invernaderos	41,313.73
Revalorización Plantas	15,795.38
Depreciación. Reval. Activos	-78,737.18
Neto Revalorización Activos Acorde a NIIF	15,012.16

NOTA 13 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 3,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de USD \$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal y Utilidades Disponibles

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva por valuación

El saldo de la cuenta reserva por valuación representa la utilidad no realizada por la revaluación de los terrenos. De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva por valuación no está sujeta a distribución a los accionistas excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de Junta General de Accionistas.

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación Tributaria

Las pérdidas de la Compañía, para propósitos de determinación de la conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2017 fueron como sigue.

	2017
Pérdida del Ejercicio	10,816.71

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se han establecido incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del periodo fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

Se establece que las nuevas sociedades que se constituyan con el objetivo de realizar nuevas inversiones productivas gozaran de una exoneración del impuesto a la renta durante cinco años contados desde del primer año en que las nuevas inversiones generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, siempre que estas inversiones se ubiquen dentro de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

- Se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible y gozarán de una exoneración objeto de reinversión. Para este efecto a partir del ejercicio fiscal 2011 la tarifa del impuesto a la renta será del 24% y se reducirá un 1% anual hasta el tope del 22% establecido.
- Se establece que las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades estarán sujetas al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operaciones efectiva.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

1. Contingencias

La Compañía, al 31 de diciembre del 2017 presenta las siguientes contingencias:

- En años anteriores la Compañía ha mantenido pérdidas consecutivas por tal motivo, se ha debido trasladar los saldos de préstamos de accionistas a largo plazo a la cuenta de aportes a futura capitalización, según actas de junta ordinaria mantenidas en archivos.

2. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.