

B.T.G.
Auditor Externo

Urb. Los Sauces Lote 52 B y Av. La Pampa
Telf.: 2351-827 • Cel.: 083 501 666 / 099 720 448
e-mail: btg.auditor.externo@gmail.com
ana.posso@yahoo.es

FEELFLOWERS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016 JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de la empresa FEELFLOWERS CIA. LTDA.:

Informe sobre la auditoria de los estados financieros.

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros de FEELFLOWERS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa FEELFLOWERS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades.

Fundamentos de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de FEELFLOWERS CIA. LTDA., de conformidad con lo señalado en el Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores IFAC hemos cumplido con todas las responsabilidades mencionadas en dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, y del control interno que la dirección considere

necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentran en la página web de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa FEELFLOWERS CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



ING. BYRON TAMAYO GUZMAN

Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

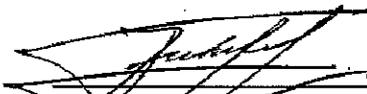
Nro. SC-RNAE - 693 CCPP No. 3522

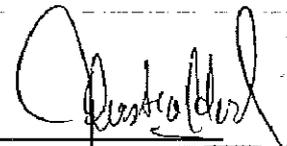
Quito D.M., 15 de Marzo del 2018

FEELFLOWERS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2017	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	3	865	2,725
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR	4	1,186,383	1,091,576
INVENTARIOS	5	55,934.01	29,065
IMPUESTOS	6	67,275	96,146
Total Activos Corrientes		1,310,457	1,219,513
ACTIVOS BIOLÓGICOS	7	259,315	270,269
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	1,185,323	572,003
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9	22,460	623,871
Total Activos NO Corrientes		1,467,098	1,466,143
TOTAL ACTIVOS		2,777,556	2,685,656
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	10	75,410	71,735
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	11	677,959	539,713
PARTES RELACIONADAS	12	328	6,726
IMPUESTOS POR PAGAR	13	47,200	76,523
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	14	288,756	294,151
Total Pasivos Corrientes		1,089,653	988,847
PASIVOS NO CORRIENTES:			
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS*	15	64,863	69,405
PARTES RELACIONADAS Y OTROS	15	630,043	630,043
Total Pasivos NO Corrientes		694,906	699,447.96
Total Pasivos		1,784,559	1,688,295
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL PAGADO	16	400	400
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		100,000	100,000
RESERVA LEGAL Y OTRAS		293	293
RESULTADOS ACUMULADOS		(392,630)	(392,630)
RESULTADOS AC. X ADOP. NIIFS		866,166	866,166
RESERVA REVALUACION PPE		423,132	423,132
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(4,364)	
Total Patrimonio		992,997	997,361
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		2,777,556	2,685,656

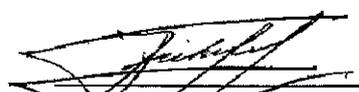
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

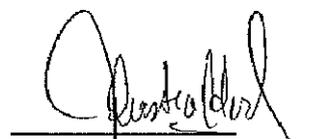

JULIO VIVAR JULIO CESAR
GERENTE GENERAL


SOLIS FALCON SILVIA CRISTINA
CONTADORA GENERAL

FEELFLOWERS CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
VENTAS	17		
VENTAS DE BIENES		2,458,378	2,456,377
DEVOLUCION Y DESCUENTOS		(11,142)	(15,273)
Subtotal		2,447,236	2,441,104
COSTOS DE VENTAS	18		
COSTOS DE VENTAS		(2,027,567)	(2,013,565)
Subtotal		(2,027,567)	(2,013,565)
UTILIDAD BRUTA		419,669	427,539
GASTOS DE ADMINISTRACION		(320,830)	(336,373)
GASTOS DE VENTAS		(68,210)	(82,071)
GASTOS DE OPERACION	19	(390,040)	(418,444)
RESULTADO DE OPERACION		29,629	9,095
GASTOS FINANCIEROS		(28,795)	(21,813)
OTROS GASTOS		(12,618)	(4,974)
OTROS INGRESOS	20	10,538	39,385
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ORI	21	21,419	23,146
RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.		20,174	44,838
Gastos Participación Trabajadores		(3,026)	(6,726)
Gasto Impuesto a la Renta		(21,511)	(23,200)
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES	22	(24,537)	(29,926)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(4,364)	14,913
MOVIMIENTO EN EL PATRIMONIO:			
UTILIDAD NETA		(4,364)	14,913


 JULIO VIVAR JULIO CESAR
 GERENTE GENERAL


 SOLIS FALCON SILVIA CRISTINA
 CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

FEELFLOWERS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas de Capital	Reserva Legales	Reserva Legales Futuras	Superavit	O.R.L.		Superavit	Reservación PPE a través NIIF	Resultados Acumulados		Pérdidas Acumuladas	Resultados de ejercicio	Total
						Capitalización	Revaluación			Resultados Acum.	Resultados			
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400		293	100,000	423,132	943,212	19,787	19,787	(43,816)	982,448				
Transferencias														
Aumentos														
Disminuciones														
Resultados del año 2016													14,913	14,913
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400		293	100,000	423,132	943,212	19,787	19,787	(28,903)	997,361				
Transferencias														
Aumentos														
Disminuciones														
Resultados del año 2017													(4,364)	(4,364)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400		293	100,000	423,132	943,212	19,787	19,787	(33,267)	992,997				


OVIDIO VIVAR JULIO CESAR
 GERENTE GENERAL


SOLIS FALCON SILVIA CRISTINA
 CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

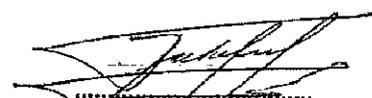
FEELFLOWERS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017	2016
Recibido de clientes	2,373,848	2,465,868
Pagado a proveedores y empleados	(2,174,209)	(2,242,196)
Intereses recibidos	(2,080)	-
Intereses pagados	(28,795)	(26,787)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	168,765	196,885
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades planta y equipo	(174,301)	(198,168)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(174,301)	(198,168)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	3,675	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	3,759
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	3,675	3,759
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(1,861)	2,475
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	2,725	250

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	(4,364)	14,913
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(428,065)	231,950
Provisión para jubilación patronal	(4,542)	(24,400)
Amortizaciones	601,411	-
Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo	-	78,523
Participación trabajadores	3,026	6,726
Impuesto a la renta	21,511	23,200
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(94,807)	(37,767)
(Aumento) disminución en inventarios	(26,869)	12,271
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por pagar	28,871	(48,815)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	138,246	(155,143)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(65,653)	95,428
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	168,765	196,885

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


VIVIDO VIVAR JULIO CESAR
GERENTE GENERAL


SOLIS FALCON SILVIA CRISTINA
CONTADORA GENERAL

FEELFLOWERS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 – OPERACIONES

FEELFLOWERS CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, el 17 de Julio de 2007, ante mí el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, Dortor Rodrigo Salgado Valdez, comparecen los señores Alexander Guenadievich Tijomirov Sancho, casado, y, Arcenio Ramiro Romero Vega, casado, ambos por sus propios y personales derechos.- Los comparecientes son mayores de edad, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliados en el Distrito Metropolitano de Quito y hábiles en derecho para contratar y poder obligarse, a quienes conozco de que doy fe y me presentan sus documentos de identidad para que eleve a escritura pública la siguiente minuta de CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA.

La compañía tiene como objeto social lo siguiente:

- a) El cultivo, propagación, siembre y explotación de productos agrícolas y relacionados con la floricultura, y de plantas ornamentales, vegetales e insumos de los insumos.
- b) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y producción en todas sus fases de todo tipo de producto relacionado con la industria agrícola, en especial de la floricultura.
- c) Comercialización, exportación importación, representación y distribución de los bienes indicados en los literales a y b.
- d) La presentación de servicios y asesoría de mercados en todas sus fases, especialmente de los bienes indicados en los literales precedentes, y de desarrollo corporativo y comercialización de productos agrícolas y de floricultura.
- e) Formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el Exterior y/o fusionarse con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y otras.
- f) En general y para sus actividades de su giro podrá celebrar toda clase de actos y contratos en el Ecuador y en el extranjero y comprar acciones participantes, derechos y obligaciones de o tras compañías o empresas existentes, para si mismo.

ENTORNO

FEELFLOWERS CIA. LTDA., atiende a fincas productoras y exportadoras de flores y otros productos agroindustriales que requieren alcanzar un estándar de calidad alto, apreciado en mercados como Estados Unidos, Europa y Rusia. Sus clientes reciben un servicio capacitado que satisface oportunamente sus expectativas y necesidades, lo que nos ha permitido la fidelidad y preferencia.

NOTA 2 – RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS), International Financial Reporting Estándar, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Basés de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de Norteamérica. La Republica del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósito a plazos en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

e) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico promedio de adquisición y de producción, calculado para la materia prima e insumos, repuestos y accesorios utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede del valor de mercado de los inventarios.

f) Activos por Impuestos Corrientes

Estos importes son registrados al costo histórico y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o impuesto a la Renta.

g) Propiedad, planta y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipos:

1. Uso en los procesos industriales de producción, ventas o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un periodo de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que o extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

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

TIPO DE BIEN	VALOR RESIDUAL	VIDA ÚTIL
Edificios	5%	25 años
Instalaciones	10%	12 años
Muebles y Enseres	10%	12 años
Maquinaria y Equipo	10%	12 años
Equipo de Computación	33%	5 años
Vehículo	20%	7 años
Plantas en Producción	10%	10 años

h) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

i) Jubilación Patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la República del Ecuador y se encuentra normada por el Código de Trabajo. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte de la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código de trabajo y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular al reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones, mensuales y complementarias, así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada periodo fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el periodo fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos en dicho periodo; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo con las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo con las normas locales o de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de la venta de Rosas se reconocen cuando se entregan los productos y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

k) Costo de Ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materia prima que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nómina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

l) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

m) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 22% para el 2017 y 2016, sobre las utilidades tributables.

n) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad, detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el periodo presentado en los estados financieros.

o) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

p) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas.

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2017, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Caja	865	2,725
Subtotal	865	2,725

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Clientes	1,181,865	1,011,434
Partes Relacionadas	93,552	163,606
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos	4,503.42	4,308
Deudores Diversos	1,849	7,615
Provisión Cuentas Incobrables	(95,387)	(95,387)
Subtotal	1,186,383	1,091,576

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Materias Primas y Materiales	55,934	29,065
Subtotal	55,934	29,065

NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
IVA Compras Cr.tributario	9,267	44,971
Retenciones en la Fuente IVA	34,430	30,089
Retenciones en la Fuente I.R.	2,328	436
Anticipo Impuesto a la Renta	21,250	20,650
Subtotal	67,275	96,146

NOTA 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Plantación	776,857	728,339
Depreciación y Deterioro Plantación	(517,543)	(458,071)
Subtotal	259,315	270,269

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Terrenos	383,100	383,100
Edificios e Instalaciones	272,608	264,111
Maquinaria y Equipo	209,732.19	181,214
Vehiculos y Equipo de Transporte	53,500	30,843
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	55,328	53,130
Equipos de Computación	61,470.08	56,318
Otros Activos Fijos	1,377,613	1,318,853
Subtotal	2,413,352	2,287,569
Depreciación Acumulada	(1,228,028)	(1,715,566)
Subtotal Neto PPE	1,185,323	572,003

1. Depreciaciones Acumuladas

Edificios e Instalaciones	(56,287)	(47,443)
Maquinaria y Equipo	(135,975)	(118,291)
Vehiculos y Equipo de Transporte	(6,420)	(20,562)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	(38,266)	(33,238)
Equipos de Computación	(29,953)	(27,627)
Otros Activos Fijos	(961,128)	(1,468,404)
Subtotal	(1,228,028)	(1,715,566)

Detalle:

	Saldo Inicial	Mov. Neto	Saldo final	Deprec. Inicial	Mov. Neto	Deprec. Final	Act. Neto
Terrenos	383,100	-	383,100	-	-	-	383,100
Edificios e Instalaciones	264,111	8,497	272,608	(47,443)	(8,843)	(56,287)	216,322
Maquinaria y Equipo	181,214	28,518	209,732	(118,291)	(17,684)	(135,975)	73,757
Vehiculos y Equipo de Transporte	30,843	22,857	53,500	(20,562)	14,142	(6,420)	47,080
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	53,130	2,198	55,328	(33,238)	(5,028)	(38,266)	17,061
Equipos de Computación	56,318	5,152	61,470	(27,627)	(2,326)	(29,953)	31,517
Otros Activos Fijos	1,318,853	58,760	1,377,613	(1,468,404)	507,276	(861,128)	416,486
Subtotal	2,287,569	125,782	2,413,352	(1,715,566)	487,538	(1,228,028)	1,185,323

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Patentes, Marcas y Regalías	25,745	623,871
Amortización Regalías	(3,284)	-
Subtotal	22,460	623,871

NOTA 10. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Obligaciones Bancarias - Sobregiros	5,438	-
Obligaciones Bancarias Nacionales	69,972	71,735
Subtotal	75,410	71,735

NOTA 11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Proveedores Nacionales	677,959	539,713
Subtotal	677,959	539,713

NOTA 12. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Relacionadas Nacionales	328	-
Otras Nacionales	-	6,726
Subtotal	328	6,726

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto Sobre la Renta	21,511	23,200
Retenciones en la Fuente I.R.	3,103	1,859
Retenciones de IVA	14,259	7,224
IVA por Pagar	1,101	37,109
Anticipo I.R. por Pagar	5,721	7,131
Otros Impuestos por Pagar	1,505	-
Subtotal	47,200	76,523

(1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos		
Activos por Impuestos Diferidos	67,275	96,146
<i>Activos por Impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	23,578	21,086
Impuesto al valor agregado -IVA-	43,697	75,060
TOTAL	67,275	96,146
Pasivos por impuestos diferidos	47,200	76,523
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	21,511	23,200
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	1,101	37,109
Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar	14,259	7,224
Retenciones en la fuente por pagar	10,330	8,990
TOTAL	47,200	76,523
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:		
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	17,148	(74,935)
Gastos no deducibles (1)	74,781	79,935
Otras deducciones	-	33,801
Utilidad gravable	91,929	38,801
Impuesto a la renta causado (2)	20,224	8,536
Rebaja del saldo del Anticipo Decreto 2010	(174)	-
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	21,686	23,200
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>		
Impuesto a la renta corriente	21,511	23,200
TOTAL	21,511	23,200
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación de impuesto a la renta por pagar fue como sigue:		
Gastos No Deducibles	31-dic-17	31-dic-16
JUBILACION PATRONAL	23,331	-
DEPREC. X REVALORIZACION	36,612	-
DEPREC. VEHICULOS EXCEDENTE	2,220	-
GASTO NO DEDUCIBLE	12,618	79,934.90
	74,781	74,934.90
Determinación de Impuesto a Pagar:	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto a la Renta	21,511	23,200
Anticipo pagado	(21,250)	(23,200)
Anticipo pendiente de pago	-	2,550
Retenciones en la fuente efectuados	(2,506)	(436)
Crédito tributario periodos anteriores	-	(177)
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 13)	(2,244)	1,937

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 2017 y 2016 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.

NOTA 14. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Seguro Social	21,724	42,185
Sueldos y Salarios	53,668	53,162
Beneficios Sociales Empleados	169,797	156,302
Anticipo Clientes Nacionales	40,540	42,502
Subtotal	288,756	294,151

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 15. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Jubilación Patronal y Desahucio	64,863	69,405
Partes Relacionadas	630,043	630,043
Subtotal	694,906	699,448

Beneficios definidos para empleados.- La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	8.34	8.68
Tasa(s) esperada de incremento salarial	3.17	6.6
Tasa(s) de rotación	11.68	11.76

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.

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.

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 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

NOTA 16. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Capital Social - Aportes de Socios	400	400
Aportaciones para Futura Capitalización	100,000	100,000
Reserva Legal	293	293
Utilidad / Pérdida Neta	(4,364)	-
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	111,746	111,746
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	(504,376)	(504,376)
Resul. Acumulados Adopción NIIF 1ra. Vez	866,166	866,166
Reserva Revaluación PPE	423,132	423,132
Subtotal	992,997	997,361

NOTA 17. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Ventas	2,458,378	2,456,377
Devoluciones y descuentos ventas	<u>(11,142)</u>	<u>(15,273)</u>
Subtotal	2,447,236.07	2,441,104

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Costos de Ventas	<u>(2,027,567)</u>	<u>(2,013,565)</u>
Subtotal	419,669.19	427,539

NOTA 19. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Gastos Administrativos	(320,830)	(336,373)
Gastos de Ventas	(69,210)	(82,071)
Gastos Financieros	<u>(28,795)</u>	<u>(21,813)</u>
Subtotal	(418,835)	(440,257)

NOTA 20. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Otros Ingresos	10,538	39,385
Otros Egresos - GND	<u>(12,618)</u>	<u>(4,974)</u>
Subtotal	(2,080)	34,411

NOTA 21. PROVISIONES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
ORI RESULTADOS INTEGRALES	21,419	23,146
Subtotal	21,419	23,146

NOTA 22. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Participación Utilidades Trabajadores	3,026	(6,726)
Impuesto a la Renta Corriente	<u>(21,511)</u>	<u>(23,200)</u>
Subtotal	(18,485)	(29,926)

CONTINGENCIAS

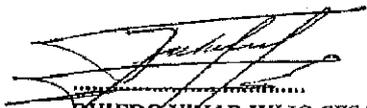
No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

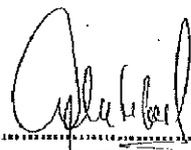
HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Marzo de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los socios y Junta General de socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.


.....
OVIEDO VIVAR JULIO CESAR
GERENTE GENERAL


.....
SOLIS FALCON SILVIA CRISTINA
CONTADORA GENERAL