



Imagen no disponible

FGENTERPRISE S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

- **Estados de Situación Financiera Clasificado.**
- **Estados de Resultados Integrales por Función.**
- **Estados de Cambios en el Patrimonio.**
- **Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.**
- **Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.**

Índice

| Nota | Descripción | Páginas |
|---|--|---------|
| RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES 8 | | |
| 1. | IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA. | 8 |
| 2. | RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. | 9 |
| 2.1. | Bases de preparación. | 9 |
| 2.2. | Pronunciamientos contables y su aplicación. | 9 |
| 2.3. | Moneda funcional y de presentación. | 15 |
| 2.4. | Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. | 15 |
| 2.5. | Efectivo. | 15 |
| 2.6. | Activos financieros. | 16 |
| 2.7. | Inventarios. | 17 |
| 2.8. | Servicios y otros pagos anticipados. | 17 |
| 2.9. | Activos por impuestos corrientes. | 17 |
| 2.10. | Propiedades, planta y equipo. | 18 |
| 2.11. | Propiedades de inversión. | 19 |
| 2.12. | Otros activos no corrientes. | 20 |
| 2.13. | Deterioro de valor de activos no financieros. | 20 |
| 2.14. | Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar. | 21 |
| 2.15. | Obligaciones con instituciones financieras y otros pasivos financieros. | 22 |
| 2.16. | Baja de activos y pasivos financieros. | 22 |
| 2.17. | Beneficios a los empleados. | 23 |
| 2.18. | Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos. | 24 |
| 2.19. | Capital. | 24 |
| 2.20. | Ingresos de actividades ordinarias. | 24 |
| 2.22. | Gastos de administración, ventas, otros y financieros. | 25 |
| 2.23. | Información por segmentos de operación. | 25 |
| 2.24. | Ganancia (Pérdida) por acción. | 26 |
| 2.25. | Medio ambiente. | 26 |
| 2.26. | Estado de flujos de efectivo. | 26 |
| 2.27. | Cambios de en políticas y estimaciones contables. | 26 |
| 3. | POLITICA DE GESTION DE RIESGOS. | 26 |
| 4. | ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN. | 28 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 30 | | |
| 5. | Efectivo y equivalentes de efectivo. | 30 |
| 6. | Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados. | 30 |
| 7. | Otras cuentas por cobrar relacionadas | 30 |
| 8. | Servicios y otros pagos por anticipado. | 31 |
| 9. | Otras cuentas por cobrar no relacionadas | 31 |
| 10. | Inventario de producto terminado | 31 |
| 11. | Inventarios de suministros o materiales. | 32 |
| 12. | Siembras a corto plazo | 32 |
| 13. | Activos por impuestos corrientes. | 32 |
| 14. | Propiedades, planta y equipo. | 32 |
| 15. | Siembras a largo plazo (palma). | 33 |
| 16. | Proveedores de fruta. | 34 |
| 17. | Proveedores de bienes / servicios. | 34 |
| 18. | Obligaciones con instituciones financieras. | 34 |
| 19. | Provisiones. | 35 |

Índice

| Nota | Descripción | Páginas |
|-------------|---|----------------|
| 20. | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES. | 35 |
| 21. | OTROS PASIVOS CORRIENTES. | 36 |
| 22. | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO. | 37 |
| 23. | PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS. | 37 |
| 24. | OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO. | 37 |
| 25. | PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS. | 38 |
| 26. | IMPUESTO A LAS GANANCIAS. | 38 |
| 27. | CAPITAL. | 40 |
| 28. | RESERVA LEGAL | 40 |
| 29. | RESULTADOS ACUMULADOS. | 40 |
| 30. | CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS. | 41 |
| 31. | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS. | 42 |
| 32. | OTROS INGRESOS. | 42 |
| 33. | COSTO DE VENTAS. | 42 |
| 34. | GASTOS ADMINISTRATIVOS. | 43 |
| 35. | GASTOS FINANCIEROS. | 44 |
| 36. | OTROS GASTOS NO OPERACIONALES. | 44 |
| 37. | SANCIONES. | 45 |
| 38. | HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE. | 45 |

FG ENTERPRISE
BALANCE GENERAL DETALLADO
(Expresados en dólares)

| | Notas | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--|---------|-----------------------|-----------------------|
| Activos: | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | (5) | 1.300 | 240.591 |
| Activos financieros: | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | (6) | 714.001 | 448.382 |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | (7) | 5.715 | - |
| Otras cuentas por cobrar no relacionadas | (9) | 574 | 7.033 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | (6) | (41.706) | (36.789) |
| Inventarios de Productos Terminados | (10) | 20.838 | 13.852 |
| Inventarios de Suministros o Materiales | (11) | 83.159 | 41.776 |
| Servicios y otros pagos anticipados | (8) | 271.540 | - |
| Activos por impuestos corrientes | (13) | - | 16.154 |
| Activos Biológicos corto plazo | (12) | 16.780 | - |
| Total activos corrientes | | 1.072.201 | 730.999 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedades, planta y equipo | (14) | 955.348 | 987.371 |
| Activos biológicos | (15) | 537.464 | 507.118 |
| Total activos no corrientes | | 1.492.812 | 1.494.490 |
| Total activos | | 2.565.013 | 2.225.488 |
| Pasivos: | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | (16-17) | 104.808 | 338.683 |
| Obligaciones con instituciones financieras | (18) | 376.401 | 392.755 |
| Provisiones | (19) | 13.596 | 8.547 |
| Otras obligaciones corrientes | (20) | 96.713 | 58.591 |
| Otros pasivos corrientes | (21) | 15.523 | 13.584 |
| Total pasivos corrientes | | 607.042 | 812.160 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Pasivos por contratos de arrendamiento financiero | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | (22) | 227.600 | 354.442 |
| Obligaciones con instituciones financieras | (25) | 30.268 | 14.440 |
| Provisiones por beneficios a empleados | (23) | 64.029 | 64.029 |
| Pasivo por impuesto diferido | (24) | 625.033 | - |
| Total pasivo no corriente | | 946.929 | 432.911 |
| Total pasivos | | 1.553.972 | 1.245.071 |
| Patrimonio neto: | | | |
| Capital | (27) | 479.000 | 400.800 |
| Aportes de accionistas para futura capitalización | | | |
| Prima por emisión primaria de acciones | | | |
| Reservas | (28) | 260.941 | 33.930 |
| Resultados acumulados | (29) | 271.100 | 545.688 |
| Total patrimonio neto | | 1.011.041 | 980.418 |
| Total patrimonio neto y pasivos | | 2.565.013 | 2.225.488 |

Ing. Roberto Flor Freire
 Gerente General o Representante Legal

Juan Pablo Alberca Muñoz
 Contador General

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros

FG ENTERPRISE
ESTADOS DE RESULTADOS DETALLADO
(Expresados en dólares)

| Años terminados en, | Notas | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | (31) | 3.356.299 | 6.378.850 |
| Costo de ventas y producción | (33) | <u>(2.690.267)</u> | <u>(5.532.107)</u> |
| Ganancia bruta | | 666.032 | 846.744 |
| Otros ingresos | (32) | 17.137 | - |
| Gastos: | | | |
| Gastos de administración | (34) | (473.407) | (510.461) |
| Gastos financieros | (35) | (51.977) | (65.494) |
| Otros gastos | (36) | <u>(57.743)</u> | <u>(131.244)</u> |
| | | <u>(583.128)</u> | <u>(707.199)</u> |
| Ganancia (Pérdida) del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias | | 100.041 | 139.545 |
| Participación a trabajadores | (20) | <u>(15.006)</u> | <u>(20.932)</u> |
| Ganancia (Pérdida) del ejercicio antes de impuesto a las ganancias | | 85.035 | 118.613 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | (26) | <u>(50.911)</u> | <u>(31.705)</u> |
| Ganancia (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuas | (29) | <u>34.123</u> | <u>86.909</u> |
| Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio | | <u>34.123</u> | <u>86.909</u> |
| Otro resultado integral | | | |
| Resultado integral total del año | | <u>34.123</u> | <u>86.909</u> |

Ing. Roberto Flórez Freire
 Gerente General o Representante Legal

Juan Pablo Rivera Muñoz
 Contador General

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros

FG ENTERPRISE
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

| | Reservas | | | | | | | | | | Otros resultados integrales | | | | | | Resultados acumulados | | | |
|---|----------|----------------------------------|---------------|--------------------------|-----------------------------------|----------|---|--------------------------------|---|---------------------------------------|-----------------------------|--|----------|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--|--|
| | Capital | Aportes de capitalización futura | Reserva legal | Reserva para accionistas | Reserva facultativa y estatutaria | Subtotal | Supervit por revaluación de propiedades | Planes de beneficios definidos | Ganancias (pérdidas) por revaluación de propiedades | Coberturas de inmovilizado de activos | Coberturas de efectivo | Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero | Subtotal | Ganancia acumulada | Reserva de capital neta del ejercicio | Ganancia (pérdida) neta del ejercicio | Subtotal | Total patrimonio neto | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 142,436 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 411,932 | - | 124,226 | 536,159 | 678,595 | | |
| Otros cambios (detallar) | 256,364 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (180,164) | - | (124,226) | (304,391) | (46,027) | | |
| Compensación de la Pérdida con las RANIF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| Resultado integral total del año | - | - | - | 33,930 | - | 33,930 | 227,011 | - | - | - | - | 227,011 | - | - | - | - | - | - | | |
| 15% Participación trabajadores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 22% Impuesto a la Renta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 400,800 | - | 33,930 | - | 33,930 | 227,011 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 86,909 | 318,677 | 980,418 | | |
| Transferencias Utilidades y/o Pérdidas 2016 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| Aumento (disminución) de capital, social | 78,200 | - | - | - | - | - | (3,500) | - | - | - | - | (3,500) | - | 86,909 | (78,200) | (84,509) | (78,200) | (3,500) | | |
| Resultado integral total del año | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 15% Participación trabajadores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 22% Impuesto a la Renta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 479,000 | - | 33,930 | - | 33,930 | 227,011 | (3,500) | - | - | - | - | 223,511 | 249,477 | 34,423 | - | 274,600 | 1,011,042 | - | | |

Ing. Roberto Flór Trefre
Gerente General o
Representante Legal

Ver políticas
y notas a los estados financieros

5

.....
Juan Pablo Mora Muñoz
Contador General

FG ENTERPRISE
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

| Años terminados en, | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 3.090.681 | 6.096.559 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (3.297.181) | (6.187.843) |
| Impuesto a las ganancias pagado | (44.573) | |
| Intereses pagados | (51.977) | |
| Intereses ganados | 71 | |
| Otros (egresos) ingresos, netos | <u>(311.175)</u> | 384.154 |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las (en) actividades de operación | (614.155) | 292.870 |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | | |
| Pago por compra de propiedades, planta y equipo | (20.660) | (642.054) |
| Pago por compra de activos biológicos | | |
| Pago por compra de otros activos no corrientes | | |
| Por (aumento) disminución de activos financieros no corrientes | | |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las (en) actividades de inversión | (20.660) | (642.054) |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento: | | |
| Efectivo recibido (pagado) en obligaciones con instituciones financieras y bancarias | (143.195) | |
| Efectivo recibido (pagado) de terceros y relacionadas | | |
| Efectivo recibido por venta de acciones de la Compañía | | |
| Aporte en efectivo de accionistas | | |
| Financiamiento por préstamos a largo plazo | | |
| Efectivo recibido por obligaciones con relacionadas | | |
| Pago de beneficios a empleados no corrientes | | |
| Otras Entradas (Sáldas) de Efectivo | <u>538.719</u> | 282.098 |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las (en) actividades de financiamiento | 395.524 | 282.098 |
| Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (239.291) | (67.086) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 240.591 | 307.676 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 1.300 | 240.591 |

Ing. Roberto Flor Freire
 Gerente General

Juan Pablo Rivera Muñoz
 Contador General

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros

FG ENTERPRISE
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

| Años terminados en, | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio | 100.041 | 139.545 |
| Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) por las (en) actividades de operación: | | |
| Provisión impuesto a las ganancias | (50.911) | (31.705) |
| Ajuste por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en el periodo | 4.917 | |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo | 52.683 | 69.667 |
| Valor razonable de activos biológicos | | |
| Provisión participación a trabajadores | (15.006) | (20.932) |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | | |
| (Aumento) Disminución en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | | |
| (Aumento) Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | (265.618) | (282.291) |
| (Aumento) Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados | | |
| (Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar no relacionadas | 6.459 | 47.239 |
| (Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar relacionadas | | |
| (Aumento) Disminución en inventarios | (48.370) | (1.321) |
| (Aumento) Disminución en servicios y otros pagos por anticipado | (271.540) | |
| (Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes | | |
| (Aumento) Disminución en otros activos corrientes | 16.154 | 34.962 |
| Aumento (Disminución) en cuentas y documentos por pagar | (233.875) | 57.435 |
| Aumento en provisiones | | |
| Aumento (Disminución) en otras obligaciones corrientes | | 264.679 |
| Aumento (Disminución) en cuentas por pagar diversas / relacionadas | | |
| Aumento (Disminución) en beneficios a empleados | 53.022 | 22.174 |
| Disminución en anticipo de clientes | | |
| Disminución en pasivo diferido | | |
| Aumento (Disminución) aumento en otros pasivos corrientes | 37.889 | (6.580) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por las (en) actividades de operación | (614.155) | 292.870 |

Ing. Roberto Flor Freire
 Gerente General

Juan Pablo Rivera Muñoz
 Contador General

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- a. **Nombre de la entidad:**
FGENTERPRISE S.A.
- b. **RUC de la entidad:**
1792156726001
- c. **Domicilio de la entidad:**
Provincia: Santo Domingo de los Tsáchilas, Cantón: Santo Domingo, Parroquia: Luz de América, Ciudadela: Recinto San Andrés Calle: Vía Quevedo Número: S/N intersección: Margen Derecho Referencia Ubicación: A dos kilómetros del Colegio CADE.
- d. **Forma legal de la entidad:**
Sociedad Anónima.
- e. **País de incorporación:**
Ecuador.
- f. **Descripción:**
La empresa FG ENTERPRISE S.A., fue constituida mediante Escritura Pública en la República del Ecuador.
Las Actividades Económicas Principales es de venta al por mayor de frutas tropicales.
- g. **Estructura organizacional y societaria:**
FG ENTERPRISE S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.
- h. **Representante legal:**
Ing. Flor Freire Roberto Alejandro; el mismo que en su defecto también es el Gerente General (Representante del Directorio).
- i. **Composición accionaria:**
Las acciones de FG ENTERPRISE S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Resumen de las Principales Políticas Contables**(Expresadas en dólares)**

| Nombre del accionista | Acciones | % |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Roberto Flores | 407.150 | 85% |
| Jannet Ávila | 71.850 | 15% |
| TOTAL | 479.000 | 100,00% |

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de la Compañía FG ENTERPRISE S.A han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

- a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2017:

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

| Enmiendas/Normas | Aplicación obligatoria a partir de |
|---|--|
| NIIF 9 - “Instrumentos financieros” • Emitida en julio de 2015 • Emitida en noviembre de 2013 • Emitida en diciembre de 2009 | 1 de enero de 2018 Sin determinar Sin determinar |
| NIIF 14 - “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero de 2015) | 1 de enero de 2016 |
| NIIF 15 - “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes” (Emitida en mayo de 2015) | 1 de enero de 2017 |

NIIF 9 - “Instrumentos financieros”

Emitida en julio de 2015.

Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su adopción anticipada es permitida.

Emitida en noviembre de 2013.

Las modificaciones incluyen, como elemento principal, una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas, para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgo en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en Otros Resultados Integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.

Emitida en diciembre de 2009.

Modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: costo amortizado y valor razonable. Todos los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable. Un instrumento

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

de deuda se mide a costo amortizado sólo si la entidad lo mantiene para obtener flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo representan capital e intereses. Esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Para los pasivos la norma mantiene la mayor parte de los requisitos de la NIC 39. Estos incluyen la contabilización a costo amortizado para la mayoría de los pasivos financieros, con la bifurcación de derivados implícitos. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción del valor razonable de los pasivos financieros, la parte del cambio de valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad es reconocida en Otros Resultados Integrales en lugar de resultados, a menos que esto cree una asimetría contable. Su adopción anticipada es permitida.

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

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

- b. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2015:

| Enmiendas a las NIIF | Fecha de aplicación obligatoria a partir de |
|---|---|
| NIC 32 - “Instrumentos Financieros: Presentación” (Emitida en diciembre de 2011) | 1 de enero de 2015 |
| NIC 27 - “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 - “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 - “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” (Emitidas en octubre de 2012) | 1 de enero de 2015 |
| NIC 36 - “Deterioro del valor de los Activos” (Emitida en mayo de 2013) | 01 de enero de 2015 |
| NIC 39 - “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición” (Emitida en junio de 2013) | 01 de enero de 2015 |
| NIC 19.-. “Beneficios a los empleados” (Emitida en noviembre de 2013) | 01 de julio de 2015 |

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

NIC 32 - “Instrumentos Financieros: Presentación”.

Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 27 - “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 - “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 - “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”.

Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos financieros” en sus estados financieros y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

NIC 36 - “Deterioro del valor de los Activos”.

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 19.-. “Beneficios a los empleados”

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

**Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)**

| Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre de 2015 | Fecha de aplicación obligatoria a partir de |
|--|---|
| NIIF 2 - "Pagos basados en acciones" | 01 de julio de 2015 |
| NIIF 3 - "Combinaciones de negocios" | 01 de julio de 2015 |
| NIIF 8 - "Segmentos de operación" | 01 de julio de 2015 |
| NIIF 13 - "Medición del valor razonable" | 01 de julio de 2015 |
| NIC 16 - "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 - "Activos intangibles" | 01 de julio de 2015 |
| NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas | 01 de julio de 2015 |

NIIF 13 - "Medición del valor razonable".

Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales, si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

NIC 16 - "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 - "Activos intangibles".

Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 24 - "Información a revelar sobre partes relacionadas".

Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios del personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la

Resumen de las Principales Políticas Contables**(Expresadas en dólares)**

entidad que informa (“la entidad gestora”). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.

| Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2015), emitidas en diciembre de 2015 | Fecha de aplicación obligatoria a partir de |
|--|---|
| NIIF 1 - “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” | 1 de julio de 2015 |
| NIIF 3 - “Combinaciones de negocios” | 1 de julio de 2015 |
| NIIF 13 - “Medición del valor razonable” | 1 de julio de 2015 |
| NIC 40 - “Propiedades de Inversión” | 1 de julio de 2015 |

NIIF 13 - “Medición del valor razonable”.

Aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de la NIC 39 o de la NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

NIC 40 - “Propiedades de Inversión”.

Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupados por sus dueños. Al prepararse la información financiera también tiene que considerarse la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes del 1 de julio de 2016, si y sólo si la información necesaria está disponible para aplicar la enmienda.

Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

| Nuevas interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria a partir de |
|---|---|
| CINIIF 21 - “Gravámenes” (Emitida en mayo de 2015) | 1 de enero de 2016 |

CINIIF 21 - “Gravámenes”.

Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de la NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

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

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016 por ser el período de su primera aplicación.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los “Pasivos corrientes”.

2.6. Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

a. Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, considerando costo financiero y/o deterioro del valor (si los hubiere).

Para el costo financiero (si lo hubiere), la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características del activo.

b. Provisión cuentas incobrables y deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y de la pérdida se reconoce como gasto en el Estado de

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Resultados Integrales por Función.

2.7. Inventarios.

Los inventarios son activos poseídos por la empresa para ser vendidos en el curso normal de operación y los que son utilizados en el proceso de producción.

Estos inventarios corresponden a: Inventario Malanga, Inventario de suministros y materiales que son utilizados para la producción, inventarios de uniformes, inventarios de útiles de limpieza y otros inventarios, los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos no recuperables (si los hubiere), transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

La Compañía no incluye en el costo de los inventarios, y por lo tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren los costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y los costos de venta.

Al cierre de cada periodo la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden, principalmente, a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente, considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a crédito tributario a favor de la empresa (IR) las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos por reemplazos de componentes financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del período en el que se incurrió.

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al “Modelo del costo” y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el “Modelo de la revaluación”, por medio de valoraciones según la política contable realizadas por un perito, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Resumen de las Principales Políticas Contables**(Expresadas en dólares)**

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

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

| Descripción | Vida útil | Valor residual |
|------------------------|--------------|----------------|
| Edificios | 20 años | 8% |
| Maquinaria y equipos | 10 años | 2% |
| Muebles y enseres | 10 a 15 años | 5% |
| Equipos de computación | 3 años | 0% |
| Vehículos | 5 años | 20% |

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido o, en su caso, revertiría las pérdidas por deterioro del valor DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN LA NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

2.11. Propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener ingresos por arrendamiento, obtener plusvalía (apreciación de capital en la inversión) o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión y construcciones en proceso de propiedades de inversión se contabilizan al costo de compra menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el “Modelo del costo”.

El costo inicial de las propiedades de inversión representa el valor total de adquisición del activo, que incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Los desembolsos posteriores por concepto de reparación y conservación de la propiedad de inversión serán reconocidos como gastos en el Estado de Resultados Integral del período en el que se incurre, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

A criterio de la Administración de la Compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el “Modelo del Costo” y recelar en notas el valor razonable.

2.12. Otros activos no corrientes.

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones, aportes entregados para futuras capitalizaciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su costo de adquisición, método de participación y/o valor nominal, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las inversiones en acciones son reconocidas en función a su clasificación:

- **Acciones en asociadas.**

Asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañada por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Son reconocidas al inicio al costo de adquisición y posteriormente a su valor patrimonial proporcional menos cualquier pérdida por deterioro.

Los aportes para futuras capitalizaciones y otros activos no corrientes son reconocidos inicial y posteriormente al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativo que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

de activos.

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

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

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

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

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.14. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y documentos por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias, etc.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.15. Obligaciones con instituciones financieras y otros pasivos financieros.

Las obligaciones con instituciones financieras y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un “Gasto financiero” durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva,

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

2.16. Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.17. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como “Partidas que no se reclasificarán al resultado del período” en “Otros Resultados Integrales”.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.19. Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Exportación de Malanga.
- Venta de Malanga Local.
- Alquiler de Tractores.
- Venta de otras Frutas Tropicales.

Adicionalmente, la compañía contabiliza como parte de los otros ingresos por actividades ordinarias a:

- Otros ingresos complementarios.
- Ingresos por comisiones.

2.21. Costos de venta y producción.

El costo de venta incluye todos aquellos costos de producción relacionados con la exportación de Malanga, venta al por mayor de frutas tropicales, palma africana, y elaboración de alimentos envasados al vacío y congelados, más los costos de personal, mantenimiento y reparaciones, depreciaciones, amortizaciones y demás costos relacionados con los bienes que producen la compañía.

2.22. Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedades planta y equipo, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

2.23. Información por segmentos de operación.

La Compañía reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

la NIIF 8 “Segmentos operativos”. Un segmento operativo se define como un componente de una compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados. La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su presentación y revelación por separado.

2.24. Ganancia (Pérdida) por acción.

La Compañía determina la utilidad neta por acción según la NIC 33 “Ganancias por Acción”. De acuerdo con esta norma, las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

2.25. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.26. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.27. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

a. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

b. Riesgo en tasa de interés.

La compañía está expuesta a un riesgo normal, las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés que no haya variado significativamente en el tiempo y la mayor parte de créditos son a corto a corto plazo, por lo tanto no tiene efectos significativos.

c. Riesgo en moneda extranjera (tipo de cambio).

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional)

d. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado al que está expuesto a la Compañía es por los cambios en los precios de mercados internacionales en la venta malanga, palma africana y que afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

• Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación neta para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017 -0.20%.
- Año 2016 1.12%.

e. Administración de capital.

La Compañía mantiene un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía consideró que existió aumento de capital adicional, la Compañía no realizó la repartición de utilidades los años 2017 y 2016 en su enfoque de administración de capital.

El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Total pasivos | 1.553.972 | 1.245.071 |
| Menos efectivo y equivalentes de efectivo | (1.300) | (240.591) |
| Total deuda neta | 1.552.672 | 1.004.480 |
| Total patrimonio neto | 1.011.041 | 980.418 |
| Índice de deuda-patrimonio neto | 153,57% | 102,45% |

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

4.1. Vidas útiles y deterioro de activos.

La Compañía es quien determina la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo para comprobar si hay perdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

FGENTERPRISE S.A.

Notas a los estados financieros (Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Caja chica (FG) | 100 | - |
| Caja chica (Sacha) | 200 | 393 |
| Banco Produbanco (cta. 02060023488) | 1.000 | |
| Banco Pacifico FG (7199341) | | 2.683 |
| Banco Internacional FG (4200605081) | | 230.550 |
| Banco Internacional Sacha (4200606142) | | 2.447 |
| Banco Internacional Cta Ahorros | | 18 |
| Banco Internacional Cta Unica Corporativa | | 4.500 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1.300 | 240.591 |
| | <hr/> | <hr/> |

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Clientes locales | 85.612 | 79.148 |
| Clientes del exterior | 628.388 | 369.235 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | (41.706) | (36.789) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 672.294 | 411.594 |
| | <hr/> | <hr/> |

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| CXC Finca Punino | 5.715 | - |
| | <hr/> | <hr/> |

FGENTERPRISE S.A.

Notas a los estados financieros (Expresadas en dólares)

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Anticipos a Proveedores a Corto Plazo | 119.437 | - |
| Anticipo proveedores de fruta | 5.604 | - |
| Anticipo Proveedores de Bienes y Servicios | 146.499 | - |
| | 271.540 | - |

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Factory B. Pichincha | 195 | - |
| Factory Samuel | 379 | - |
| CXC Tobar Fernando (Inversión Punino) | - | 6.744 |
| Otras Cuentas por Cobrar Reembolso | - | 289 |
| | 574 | 7.033 |

10. INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inventario de Producto terminado | 20.838 | 13.852 |
| | 20.838 | 13.852 |

FGENTERPRISE S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

11. INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | <u>Diciembre 31, 2017</u> | <u>Diciembre 31, 2016</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Inventario Cartón | 24.006 | 3.928 |
| Inventario Material de Empaque | 3.715 | 4.702 |
| Inventario Otros Productos Procesos | 2.850 | 1.309 |
| Inventario Productos de Limpieza | 1.930 | 461 |
| Inventario Suministro de Oficina | 15 | 71 |
| Inventario Accesorios de Trabajo | 691 | 511 |
| Inventario Gavetas | 38.884 | 27.080 |
| Inventario Materiales de Empaque y Congelado | 5.989 | - |
| Inventario Uniformes | 5.079 | - |
| Inventario de Fertilizante | - | 3.984 |
| | <hr/> 83.159 | <hr/> 41.775 |

12. SIEMBRAS A CORTO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | <u>Diciembre 31, 2017</u> | <u>Diciembre 31, 2016</u> |
|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Siembras de Yuca | <hr/> 16.780 | <hr/> - |
| | <hr/> 16.780 | <hr/> - |

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al valor de Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) por 0.00 y 0.00 respectivamente; y por (IVA) por 0.00 y 16.154 respectivamente

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

FGENTERPRISE S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Propiedades, planta y equipo, neto: | | |
| Terrenos Punino | 19.133 | - |
| Empacadora FG | 511.058 | 380.072 |
| Empacadora Sacha | 18.892 | - |
| Revaluó Edificios | 291.040 | 291.040 |
| Muebles y Enseres FG | 10.246 | 8.843 |
| Muebles y Enseres Sacha | 887 | - |
| Maquinaria y Equipo | 435.150 | 428.704 |
| Vehículos | 71.700 | 163.497 |
| Equipos de Computo | 15.214 | 12.210 |
| Construcciones en Curso | - | 68.296 |
| | 1.373.321 | 1.352.662 |

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y deterioro de valor, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| (-)Dep. Acumulada Empacadora FG | (141.352) | (116.598) |
| (-)Dep. Acumulada Empacadora Sacha | (479) | - |
| (-)Dep. Acumulada Muebles y Enseres FG | (3.920) | (2.918) |
| (-)Dep. Acumulada Muebles y Enseres Sacha | (44) | - |
| (-)Dep. Acumulada Maquinaria y Equipo | (177.729) | (147.956) |
| (-)Dep. Acumulada Vehículo | (68.892) | (92.308) |
| (-)Dep. Acumulada Equipos de Computo | (11.003) | (5.509) |
| (-)Dep. Acumulada de Edificio | (14.552) | - |
| | (417.972) | (365.289) |

15. SIEMBRA A LARGO PLAZO (PALMA).

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

FGENTERPRISE S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Agrícola FG (Siembra de palma)
Finca Punino(Siembra de Palma)

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 310.850 | 47.057 |
| | 226.614 | 460.061 |
| | 537.464 | 507.118 |

16. PROVEEDORES DE FRUTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CxP Proveedores de frutas
CxP Salazar Franco (Resumen)
CXP Tobar Fernando (Cultivos Palma)

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 29.542 | 46.377 |
| | 15.480 | 69.344 |
| | - | 159.332 |
| | 45.022 | 275.053 |

17. PROVEEDORES DE BIENES / SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CxP Proveedores de bienes
CxP Proveedores de servicio
CxP Proveedores (Agente Aduanero)

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 37.841 | 32.375 |
| | 12.674 | 31.255 |
| | 9.270 | - |
| | 59.786 | 63.630 |

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

FGENTERPRISE S.A.

Notas a los estados financieros (Expresadas en dólares)

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| CxP Banco Internacional a Corto Plazo | 53.761 | 383.949 |
| CxP Tarjeta de Crédito Banco Internacional | 1.608 | 8.806 |
| CxP CFN Factory | 265.145 | - |
| Sobregiro Bancario | 55.887 | - |
| Total Instituciones Financieras | <u>376.401</u> | <u>392.755</u> |

19. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Liquidaciones de Haberes Por Pagar (Roles) | 13.596 | 8.178 |
| Liquidaciones de Haberes Por Pagar (Sacha) | - | 369 |
| | <u>13.596</u> | <u>8.547</u> |

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | 15.006 | 20.931 |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 7.271 | 933 |
| Por beneficios de ley a empleados | (1) | 27.972 |
| Con la administración tributaria | (2) | 40.099 |
| Con el IESS | (3) | 6.365 |
| | <u>96.613</u> | <u>58.589</u> |

(1) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

| Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|-----------------------|-----------------------|
|-----------------------|-----------------------|

FGENTERPRISE S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

| | | |
|--------------------------|--------|--------|
| CxP Décimo cuarto sueldo | 13.929 | 11.897 |
| CxP Décimo tercer sueldo | 10.424 | 1.476 |
| CxP Vacaciones | 2.014 | - |
| Liquidación de Trabajos | 1.605 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 27.972 | 13.373 |
| | <hr/> | <hr/> |

- (2) Un detalle de obligaciones con Administración Tributaria la cuenta, fue como sigue:

| | <u>Diciembre 31, 2017</u> | <u>Diciembre 31, 2016</u> |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Retenciones en la Fuente por Pagar | 2.682 | 3.500 |
| Retenciones IVA por Pagar | 3.467 | 13.972 |
| Anticipo Imp. Renta por Pagar | 33.949 | - |
| Retención en Relación de Dependencia | - | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 40.098 | 17.472 |
| | <hr/> | <hr/> |

- (3) Un resumen de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fue como sigue:

| | <u>Diciembre 31, 2017</u> | <u>Diciembre 31, 2016</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Aporte Patronal por Pagar | 2.594 | 2.131 |
| Aporte Personal por Pagar | 2.034 | 1.607 |
| Fondos de Reserva por Pagar | 844 | 1.440 |
| Préstamo Quirografarios por Pagar | 893 | 703 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 6.365 | 5.880 |
| | <hr/> | <hr/> |

21. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

- Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | <u>Diciembre 31, 2017</u> | <u>Diciembre 31, 2016</u> |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| CxP Varios FG (Reembolso) | 523 | - |
| CxP Vega Juan (Perdida Compra Lote) | 15.000 | - |

FGENTERPRISE S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

| | | |
|---|--------|--------|
| CXP Jiménez Amparo | - | 360 |
| CXP tarjeta Diners Club o Visa Cta Personal | - | 1.565 |
| CXP Truck Transporte (Fletes Navieros) | - | 11.659 |
| | | <hr/> |
| | 15.523 | 13.584 |
| | <hr/> | <hr/> |

22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| CxP CFN Corporación Financiera(LP) | 227.600 | 342.000 |
| CXP Banco Internacional Largo Plazo | - | 12.442 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 227.600 | 354.442 |
| | <hr/> | <hr/> |

23. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pasivo por Imp. Diferido | 64.029 | 64.029 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 64.029 | 64.029 |
| | <hr/> | <hr/> |

24. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Otras CxP Largo Plazo Roberto F | 531.278 | - |

FGENTERPRISE S.A.

Notas a los estados financieros (Expresadas en dólares)

Otras CxP Largo Plazo Jannet A

93.755

-

625.033

-

25. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Jubilación patronal por pagar | 21.250 | 14.440 |
| Bonificación por Desahucio | 9.017 | - |
| | 30.267 | 14.440 |

26. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades y dispuso el Impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como

Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

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

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

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

La Compañía no ha sido revisada una sola vez por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

FGENTERPRISE S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto a las ganancias corriente por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

| | Años terminados en | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
| Saldo inicial | - | (2.494) |
| Pagos Efectuados | - | - |
| Provisión del período Impuesto Generado | 50.911 | 31.705 |
| Compensación con retenciones en la fuente | (2.008) | (3.952) |
| Otros | (41.632) | (24.326) |
| Saldo final | (Nota 9) | 7.271 |
| | | 933 |

27. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de 479.000 y 400.800 respectivamente y está constituido por 479.000 y 400.800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

28. RESERVA LEGAL

- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

29. RESULTADOS ACUMULADOS.

Proveniente de la adopción a las NIIF'S.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y pueden ser utilizados para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Ganancias acumuladas.

Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados provenientes de la Adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados del ejercicio.

Registra las ganancias provenientes del ejercicio en curso.

30. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS.

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

FGENTERPRISE S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

31. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | Diciembre | Diciembre |
|--|---------------------|-----------|-----------|
| | 31, 2017 | 31, 2016 | |
| Venta de bienes al Exterior | 3.326.189 | 5.703.616 | |
| Venta de bienes Local | 64.735 | 320.834 | |
| Venta de Palma | - | 354.400 | |
| Prestación de Servicios | 85.052 | - | |
| (-) Descuentos en Ventas Clientes del Exterior | (118.583) | - | |
| (-) Devolución en Ventas Locales | (1.094) | - | |
| | <hr/> | <hr/> | |
| | 3.356.299 | 6.378.850 | |
| | <hr/> | <hr/> | |

32. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | Diciembre | Diciembre |
|---------------------------------|---------------------|-----------|-----------|
| | 31, 2017 | 31, 2016 | |
| Rendimiento Financiero | 71 | - | |
| Utilidad en Baja de Activos | 15.877 | - | |
| Otros Ingresos no Operacionales | 1.189 | - | |
| | <hr/> | <hr/> | |
| | 17.137 | - | |
| | <hr/> | <hr/> | |

33. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | Diciembre | Diciembre |
|--|---------------------|-----------|-----------|
| | 31, 2017 | 31, 2016 | |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Materiales utilizados o productos vendidos | 2.036.510 | 4.967.497 |
| Mano de obra directa | 222.375 | 138.956 |
| Otros costo de fabricación | 431.382 | 425.654 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2.690.267 | 5.532.107 |
| | <hr/> | <hr/> |

34. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | |
|--|---------------------|-----------|
| | Diciembre | Diciembre |
| | 31, 2017 | 31, 2016 |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 51.985 | 67.361 |
| Seguros y reaseguros | 6.484 | 8.363 |
| Honorarios | 71.539 | 114.345 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 102.805 | 59.735 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 10.661 | 31.193 |
| Aportes a la seguridad social | 11.633 | 19.124 |
| Gasto planes de beneficios a empleados | 16.865 | 2.066 |
| Gastos de viaje | - | - |
| Transporte | 3.694 | 3.623 |
| Depreciaciones | 19.372 | 52.577 |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones | 15.606 | 17.961 |
| Gastos de gestión | 20.083 | 46.264 |
| Gasto deterioro | - | - |
| Mantenimiento y reparaciones | 22.233 | 18.688 |
| Combustibles | 8.303 | 7.830 |
| Lubricantes | 1.092 | 2.657 |
| Notarios y registradores de la propiedad | 2.713 | 4.737 |
| Promoción y publicidad | 776 | - |
| Arriendos Operacionales | 102.623 | 99.832 |
| Suministros y Materiales | 2.540 | 3.810 |
| Otros gastos | 21.773 | 2.871 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 492.780 | 563.037 |
| | <hr/> | <hr/> |

FGENTERPRISE S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

35. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
| Intereses | 45.044 | 37.370 |
| Gastos de financiamiento de activos | - | - |
| Comisiones | 6.933 | 28.124 |
| Otros gastos financieros | - | - |
| | 51.977 | 65.494 |

36. OTROS GASTOS NO OPERACIONALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Años terminados en, | |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | Diciembre 31, 2017 | Diciembre 31, 2016 |
| Otros Gastos | 38.371 | 78.667 |
| | 38.371 | 78.667 |

FGENTERPRISE S.A.

Notas a los estados financieros (Expresadas en dólares)

37. SANCIONES.

37.1. De la Superintendencia de Compañías y Valores.

No se han aplicado sanciones a la Compañía FGENTERPRISE S.A., Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías y Valores, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

37.2. De otras autoridades administrativas.

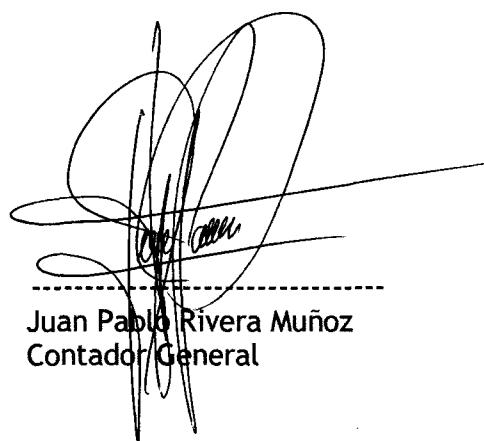
No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía FGENTERPRISE S.A., Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (31 Marzo, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Ing. Roberto Flor Freire
Gerente General



Juan Pablo Rivera Muñoz
Contador General