



# KOPPERT ECUADOR CIA. LTDA.

Notas de los Estados Financieros por el año  
terminado al 31 de Diciembre del 2017

## **KOPPERT ECUADOR CIA. LTDA.**

### **1. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

### **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **b) Moneda funcional**

La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

#### **c) Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses

El efectivo en caja y bancos reconocido en los estados financieros constituye efectivo de libre disponibilidad. Es decir la suma total de las cuentas bancarias actuales que tenga la compañía.

**2. Cuentas por cobrar Clientes**

Consideradas como Cuentas por cobrar de deudores comerciales (clientes comerciales).

**3. Provisión para cuentas por cobrar incobrables**

Las provisiones se determinan por valoración individual de la deuda dudosa y una provisión fija entre 0,5 y 1,5 por ciento del importe de los deudores comerciales.

La Compañía debe reconocer una provisión para cuentas incobrables por el 1% según la Ley orgánica de Régimen Tributario en donde la provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

No se debe reconocer una provisión para cuentas por cobrar de compañías del grupo. Los montos asociados a cobros de intereses no aplican: " Ninguna de las subsidiarias de Koppert utiliza intereses para calcular el valor razonable para sus deudores. Como es importante que se use el mismo método de contabilidad en todas las subsidiarias de Koppert, no se debe utilizar intereses para los deudores.

**4. En el reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se incluyen a su valor nominal". Koppert utiliza el valor nominal en lugar del valor razonable." lo mismo aplica para las cuentas por pagar.**

Los montos asociados a cobros de intereses no aplican: " Ninguna de las subsidiarias de Koppert utiliza intereses para calcular el valor razonable para sus deudores. Como es importante que se use el mismo método en todas las subsidiarias de Koppert, no se debe registrar intereses para los deudores.

**5. Inventarios**

Políticas para subsidiarias Koppert.

"NIIF: activos: (a) mantenidos para la venta en el curso ordinario de los negocios; b) en el proceso de producción para tal venta; o (c) en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Principios de contabilidad: los inventarios de materias primas, bienes de consumo y bienes para la venta se valoran al precio de adquisición o al menor valor neto realizable. Este menor valor realizable neto se determina mediante una evaluación individual de los inventarios.

## **6. Propiedad, plata y equipo**

### ***Muebles y enseres y Equipos de Computación***

Los muebles y enseres y Equipos de Computación se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los muebles y enseres y los Equipos de Computación se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, la Gerencia de la Compañía estima una vida útil de 10 años para los muebles y enseres y para Equipos de Computación 3 años de vida útil.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos.

Un componente de muebles y enseres o equipos de Computación o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

### ***Retiro o venta de propiedades, planta y equipo***

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

## **7. Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo [las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros [describir]] son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

## 8. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

✓ **Impuestos corrientes y diferidos:**

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## 9. Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados

Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados. Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- ✓ Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; o
- ✓ Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o
- ✓ Es un derivado que no ha sido designado y efectivo como instrumento de cobertura o garantía financiera.
- ✓ Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:
  - Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o
  - El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado de la Compañía o su estrategia de inversión; o
  - Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

## 10. Activos financieros

### Reconocimiento y medición inicial

Todos los activos financieros cubiertos en la Sección 11 de NIIF para las Pymes, se reconocen inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene como instrumentos financieros básicos activos como: (i) efectivo y (ii) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

### Medición posterior

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier comisión relacionada, cargas financieras recibidas, costos de transacción y otras primas o descuentos a lo largo de la vida esperada del instrumento, o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

### Baja en cuentas

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- ✓ Hayan expirado o liquidado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- ✓ Se hayan transferido sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, y;
- ✓ Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

### Deterioro de valor de Activos Financieros

Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- ✓ Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- ✓ Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

✓ La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras. Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

## 11. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## 12. Pasivos financieros

### Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros cubiertos en la Sección 11 de NIIF para las Pymes, se reconocen inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos como: (i) pasivos por préstamos y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

### Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, los préstamos, obligaciones financieras, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

**Baja en cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

**13. Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Adicionalmente se provisiona el valor no facturado de los contratos vigentes en base al % de avance del servicio.

**a) Venta de bienes**

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Importe neto facturado por productos suministrados durante el ejercicio de productos tales como: Biológicos, micro-bio, natu gro, productos asociados.

**b) Prestación de servicios**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción Fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

**14. Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

## 15. Beneficios a empleados

### ✓ Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

### ✓ Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## 16. Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en nota a los estados financieros.

## 3. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

### **Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación**

Koppert Ecuador Cía Ltda ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

De acuerdo con las disposiciones del periodo de transición de estas modificaciones, Koppert Ecuador Cía Ltda ha revelado información comparativa para el período anterior

### **Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas**

Koppert Ecuador Cía Ltda ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros ya que la Administración evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

**Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** Nota: Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al **31 de diciembre de 2017**. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del **31 de diciembre de 2017** pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos **también debe ser considerado y revelado**. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

#### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

#### Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en

otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

Con base en un análisis de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017, considerando los hechos y circunstancias que existan a esa fecha, la administración ha evaluado el impacto de la NIIF 9 en los estados financieros de la siguiente manera:

Clasificación y medición

- Las letras de cambio y bonos clasificados como mantenidas hasta el vencimiento, inversiones y préstamos registrados a su costo amortizado tal como se describe en la nota X: son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo del capital pendiente. En consecuencia, éstos activos financieros seguirán siendo medidos posteriormente a costo amortizado en la aplicación de la NIIF 9;
- Títulos negociables cotizados en mercado de valores que son clasificados como inversiones disponibles para la venta que se miden a valor razonable como se describe en la nota X: son activos que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se consigue tanto mediante la recaudación de los flujos de efectivo contractuales como con la venta de los títulos en el mercado abierto, y los términos contractuales de estas títulos dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo del capital pendiente. En consecuencia, los títulos negociables cotizados en mercado de valores continuarán siendo medidos posteriormente a valor razonable a través de otro resultado integral en la aplicación de la NIIF 9, y las ganancias o las pérdidas en el valor razonable acumuladas en la reserva por revaluación de inversiones seguirán reclasificándose posteriormente al resultado del periodo cuando estos títulos sean vendidos o reclasificados;
- Acciones no cotizadas en mercado de valores clasificadas como inversiones disponibles para la venta reconocidas a valor razonable tal como se describe en la nota X: éstas inversiones califican para ser designadas como medidas a valor razonable a través de otro resultado integral bajo NIIF 9; sin embargo, las ganancias o pérdidas en el valor razonable acumuladas en la reserva por revaluación de inversiones ya no serán reclasificados posteriormente al resultado del período bajo NIIF 9, lo cual es diferente del tratamiento contable actual. Esto afectará a los valores reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral de la Compañía, pero no afectará el resultado integral total;
- Acciones preferentes redimibles acumulativas emitidas por la Compañía, designadas como a valor razonable a través de resultados tal como se describe en la nota X: estos pasivos financieros califican para su designación como a valor razonable a través de pérdidas y ganancias (FVTPL) bajo NIIF 9; sin embargo, la variación en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito se reconocerá en otro resultado integral con el resto de cambios del valor razonable reconocidos en el resultado del período. Esto es diferente del tratamiento contable actual en razón de que la totalidad del cambio en el valor razonable del pasivo financiero se reconoce en el resultado del período. El efecto en el valor razonable atribuido al cambio en el riesgo de crédito de estos pasivos financieros asciende aproximadamente a US\$20.000 mil durante el año en curso (cero en el año 2016) el cual se reconocería en otro resultado integral de acuerdo con la NIIF 9;

- Todos los demás activos y pasivos financieros continuarán siendo medidos con las mismas bases actualmente adoptadas de acuerdo con NIC 39.

### **Deterioro**

Los activos financieros medidos a costo amortizado, instrumentos de deuda cotizados que se miden a valor razonable a través de otro resultado integral de acuerdo con NIIF 9 (Nota X) (véase la clasificación y medición en la sección anterior), cuentas por cobrar por arrendamiento financiero (nota X), cuentas por cobrar a clientes bajo contratos de construcción (nota X), y contratos de garantía financiera (nota X) estarán sujetos a la evaluación de deterioro de acuerdo con NIIF 9.

La Compañía espera aplicar el enfoque simplificado para reconocer las pérdidas de crédito esperadas por todo el plazo del activo para sus cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar por arrendamientos financieros y por contratos de construcción, según sea requerido o permitido por la NIIF 9. En cuanto a los títulos cotizados en mercado de valores, letras de cambio y obligaciones, como se describe en la nota X, la administración de la Compañía considera que tienen bajo riesgo de crédito dado su alta calificación crediticia externa y, por tanto, espera reconocer pérdidas de crédito esperadas para 12 meses para estos activos. En relación con los préstamos a partes relacionadas (nota X) y contratos de garantía financiera, la Administración ha evaluado que ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas, pero no para los contratos de garantía financiera, desde el reconocimiento inicial hasta el 31 de diciembre de 2017. En consecuencia, la Administración de la Compañía espera reconocer las pérdidas de crédito esperadas para todo el plazo y por 12 meses para estos activos, respectivamente.

En general, la administración provee que la aplicación del modelo de pérdida de crédito esperada de la NIIF 9 dará lugar a un reconocimiento más temprano de las pérdidas de crédito para los activos financieros respectivos y se incrementará el valor de la pérdida reconocida para estos activos.

### **Contabilidad de coberturas**

A medida que los nuevos requisitos de contabilidad de coberturas se alinean más estrechamente con las políticas de gestión de riesgos de la Compañía, generalmente con más instrumentos que califican para cobertura y partidas cubiertas, una evaluación actual de las relaciones de cobertura de la Compañía indica que calificarán como relaciones de cobertura continuas en la aplicación de la NIIF 9.

Al igual que en la política de contabilidad de cobertura actual de la Compañía, la Administración no tiene la intención de excluir el elemento de derivado forward de los contratos forward de moneda extranjera de las relaciones de cobertura designadas. En adición, la Compañía ha elegido para la base de los ajustes de los instrumentos no financieros cubiertos con ganancias / pérdidas derivadas de las coberturas efectivas de flujo de efectivo según la NIC 39, lo cual es obligatorio de acuerdo con la NIIF 9.

A pesar de que según la NIIF 9, los ajustes de bases no se consideran un ajuste de reclasificación y por lo tanto no afectarían a otro resultado integral. Actualmente, las ganancias / pérdidas derivadas de las coberturas efectivas de flujo de efectivo que están sujetas a ajustes de bases se presentan en otro resultado integral como valores que pueden ser posteriormente reclasificados a resultados.

Aparte de lo mencionado anteriormente, la Administración no prevé que la aplicación de los requisitos de contabilidad de coberturas de NIIF 9 tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

*Nota: NIC 8.30 requiere que las entidades revelen la información conocida o razonablemente estimada relevante para evaluar el posible impacto que la aplicación de las NIIF nuevas o revisadas tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el periodo de aplicación inicial. Los requisitos de los organismos reguladores de las diversas jurisdicciones pueden diferir en cuanto a que tan detallada las revelaciones necesitan ser; algunos reguladores pueden requerir información cualitativa y cuantitativa para ser revelada mientras que otros pueden considerar que la información cualitativa (por ejemplo, áreas clave que pueden ser afectados por la nueva o revisada NIIF) es suficiente en muchas circunstancias. Por esta razón, la reglamentación relevante también debe tenerse en cuenta en la preparación de la revelación. Esto aplica para toda NIIF nueva o revisada que haya sido emitida pero que aún no es efectiva.*

#### **NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes**

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos

detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió “Clarificaciones a la NIIF 15” en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Compañía reconoce ingresos principalmente de las siguientes fuentes:

- ✓ Programas de liberación de biológicos (Ácaros) bajo contratos
- ✓ Venta de Biológicos Custombio
- ✓ Venta de Productos Natu-Gro

Además de proporcionar más extensas revelaciones sobre las transacciones de ingresos de la Compañía, la Administración anticipa que la aplicación de la NIIF 15 no tendrá un impacto significativo en la situación financiera y / o resultados de la Compañía.

#### **4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

##### Estimaciones y suposiciones

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

- Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:  
La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:  
La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.
- Vida útil de activos fijos:  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- Impuestos:  
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.
- Provisiones  
Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar 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.

## **5. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Adicionalmente los socios realizarán una absorción de las pérdidas acumuladas al 31/12/2017 para eliminar del Patrimonio el causal de disolución.

**KOPPERT ECUADOR CÍA LTDA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2017**  
**Expresados en Dólares de E.U.A**

<b>Activos</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en bancos	1	47.424	103.606
Deudores comerciales neto	2	292.062	316.784
Otras cuentas por Cobrar		6.298	73.693
Inventarios	3	24.432	61.418
Impuestos por cobrar	8	60.049	114.734
Gastos pagados por anticipado		838	991
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>431.104</u></b>	<b><u>671.226</u></b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activos fijos, neto	4	1.330	820
Activos financieros, neto	5	113.862	0
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>115.192</u></b>	<b><u>820</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>546.295</u></b>	<b><u>672.046</u></b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales	6	573.344	519.828
Otras cuentas por pagar		38.577	27.509
Beneficios a empleados	7	4.256	14.232
Impuestos por pagar	8	1.579	1.154
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>617.755</u></b>	<b><u>562.723</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>617.755</u></b>	<b><u>562.723</u></b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social		154.000	154.000
Reserva Legal	9	47	47
Resultados acumulados		(225.506)	(44.723)
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>(71.460)</u></b>	<b><u>109.324</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>546.295</u></b>	<b><u>672.046</u></b>

**KOPPERT ECUADOR CÍA LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017**  
**Expresados en Dólares de E.U.A**

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos de actividades ordinarias	10	333.044	401.836
Ingresos de actividades extraordinarias		22.081	7.249
Costo de operación	11	<u>(226.495)</u>	<u>(234.728)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<u>128.630</u>	<u>174.357</u>
<b>Gastos operativos</b>			
Gastos de administración y generales	11	<u>(312.304)</u>	<u>(211.499)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) en operación</b>		<u>(183.674)</u>	<u>(37.142)</u>
Impuesto a la Renta		<u>0</u>	<u>4.298</u>
<b>Pérdida del año</b>		<u>(183.674)</u>	<u>(41.439)</u>
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		<u>(183.674)</u>	<u>(41.439)</u>

**KOPPERT ECUADOR CIA LTDA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017  
Expresados en Dólares de E.U.A

EN CIFRAS COMPLETAS USD\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS			
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	154.000,00	46,52	0,00	0,00	(41.832,56)	0,00	(183.673,88)	(71.459,92)
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	154.000,00	46,52	0,00	0,00	(44.723,00)	0,00	0,00	109.323,52
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR AÑO 2016</b>	<b>154.000,00</b>	<b>46,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(44.723,00)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	109.323,52
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	2.890,44	0,00	(183.673,88)	(180.783,44)
Aumento (disminución) de capital social								0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								0,00
Otros cambios (detallar)					<b>2.890,44</b>	<b>D</b>	<b>D</b>	2.890,44
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							<b>(183.673,88)</b>	<b>(183.673,88)</b>



BIOLOGICAL SYSTEMS

**KOPPERT ECUADOR CIA LTDA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

Expresados en Dólares de E.U.A

	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(56.182)</b>	<b>96.444</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>55.487</b>	<b>83.290</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>379.847</b>	<b>445.954</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	379.847	445.954
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(156.897)</b>	<b>(81.447)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(25.325)	(955)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(131.572)	(80.491)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(4.298)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(167.464)	(276.920)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(114.559)</b>	<b>13.154</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(697)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(113.862)	13.154
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>2.890</b>	<b>-</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.890	-
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(56.182)</b>	<b>96.444</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>103.606</b>	<b>7.162</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>47.424</b>	<b>103.606</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(183.674)</b>	<b>(37.142)</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>187</b>	<b>1.693</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	187	5.991
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(4.298)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>238.973</b>	<b>118.738</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	24.722	36.869
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	122.232	(29.778)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	1.930
(Incremento) disminución en inventarios	36.986	3.149
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	53.516	96.839
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	11.493	4.435
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(9.976)	5.295
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>55.487</b>	<b>83.290</b>

**NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Efectivo en bancos</b>		
Produbanco, Cuenta Corriente	47.424	103.606
Inversiones Temporales	-	-
Sobregiro Bancario	-	-
<b>Total Efectivo en Bancos</b>	<b>47.424</b>	<b>103.606</b>



La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas incobrables por el 1% según la Ley orgánica de Régimen Tributario en donde la provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Compañía utiliza un sistema de puntuación de crédito externo para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y los límites de crédito por cliente mediante el sistema de Equifax.

- **ANTIGÜEDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS:** Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas es como sigue:

Antigüedad de cuentas por cobrar	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
< 90 Días	98.414	90.280
90 Días - 180 Días	39.375	15.504
180 Días - 1 año	43.814	31.455
> 1 Año	161.836	218.794
<b>Total</b>	<b>343.440</b>	<b>356.033</b>

Para las cuentas vencidas se establece un convenio de pago acordado con el cliente.

- **CAMBIOS EN LA PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES**

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
SalDOS Iniciales	39.249	37.868
Provisión del Año	12.129	1.381
Importes recuperados durante el año	-	-
<b>SalDOS al Fin de Año</b>	<b>51.378</b>	<b>39.249</b>

### NOTA 3. INVENTARIOS

Año 2016	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Baja de Inventarios</u>	<u>Saldo al Final del Año</u>
<u>Inventario de Mercaderías en Almacén</u>					
Inventario Agroquímicos	50.328	5.772	2.354	-	53.746
Inventario Otros Insumos	8.025	-	353	-	7.672
<u>Importaciones en Tránsito</u>		-	-	-	-
<b>Total Inventarios año 2016</b>	<b>58.353</b>	<b>5.772</b>	<b>2.707</b>	<b>-</b>	<b>61.418</b>

Año 2017	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Baja de Inventarios</u>	<u>Saldo al Final del Año</u>
<u>Inventario de Mercaderías en Almacén</u>					
Inventario Agroquímicos	53.746	46	261	(52.581)	951
Inventario Biológicos	-	9.339	6.759	-	2.580
Inventario Otros Insumos	7.672	5.490	1.206	(7.187)	4.770
Inventario Natu Gro	-	30.815	14.683	-	16.132
<u>Importaciones en Tránsito</u>	-	-	-	-	-
<b>Total Inventarios año 2017</b>	<b>61.418</b>	<b>45.691</b>	<b>22.909</b>	<b>(59.768)</b>	<b>24.432</b>

Al 31 de Diciembre del año 2017 se realizó una baja de inventarios por USD 59.768 por productos inexistentes y caducados afectando al resultado anual.

### NOTA 4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Costo o Valuación	2.370	1.673
Depreciación Acumulada	(1.040)	(853)
<b>Total</b>	<b>1.330</b>	<b>820</b>
<u>Clasificación</u>		
Equipos de Computación	697	-
Muebles de oficina	1.673	1.673
<b>Total</b>	<b>2.370</b>	<b>1.673</b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como se describe a continuación:

	<b>Equipos de Computación al costo</b>	<b>Muebles de Oficina al costo</b>	<b>Total</b>
<i><u>Costo o Valuación</u></i>			
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>5.558</b>	<b>1.673</b>	<b>7.231</b>
Adquisiciones	-	-	-
Ventas	-	-	-
Baja de activos totalmente depreciados	(5.558)	-	(5.558)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>-</b>	<b>1.673</b>	<b>1.673</b>
Adquisiciones	697	-	697
Ventas	-	-	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>697</b>	<b>1.673</b>	<b>2.370</b>
	<b>Equipos de Computación al costo</b>	<b>Muebles de Oficina al costo</b>	<b>Total</b>
<i><u>Depreciación acumulada y deterioro</u></i>			
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>5.080</b>	<b>685</b>	<b>5.765</b>
Eliminación en la venta o baja de activos	(5.558)	-	(5.558)
Gasto por depreciación	478	167	
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>-</b>	<b>853</b>	<b>853</b>
Eliminación en la venta o baja de activos	-	-	-
Gasto por depreciación	20	167	187
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>20</b>	<b>1.020</b>	<b>1.040</b>

Durante el año 2017 los activos fijos se han depreciado con total normalidad según la política de la empresa, siendo este 10% anual y 10 años de vida útil para Muebles y Enseres y para equipos de computación 33.33% anual con 3 años de vida útil.

## NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

	Cuentas por cobrar SRI (Activo Corriente)	Cuentas por cobrar SRI (Activo Financiero)	Total
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2015</b>	-	-	-
Devolución de Impuestos por retenciones de IVA año 2014	46.903	-	46.903
Uso NC desmaterializadas Aduanas del Ecuador	14.787	-	14.787
Uso NC desmaterializadas Pago Impuestos SRI	7.329	-	7.329
Endoso recibido por Cliente Naranja Ecuador	24.670	-	24.670
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>49.457</b>	-	<b>49.457</b>
Devolución de Impuestos por retenciones de IVA año 2015	47.463	-	47.463
Uso NC desmaterializadas Aduanas del Ecuador	17.460	-	17.460
Uso NC desmaterializadas Pago Impuestos SRI	14.884	-	14.884
Devolución de Impuestos por retenciones de IVA año 2016	50.734	-	50.734
Reclasificación a Activos financieros	115.310	(115.310)	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	-	<b>115.310</b>	<b>115.310</b>

### Deterioro de Activos Financieros

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Saldos Iniciales	-	-
Deterioro de Activos financieros	1.448	-
<b>Saldos al Fin de Año</b>	<b>1.448</b>	<b>-</b>

En diciembre del año 2017 se realizó la reclasificación de la cuenta CUENTAS POR COBRAR SRI como activos financieros a largo Plazo. El deterioro se calculó usando una tasa de descuento del 2 % vigente en el mercado de negociación.

## NOTA 6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
<b>Cuentas Por Pagar Comerciales</b>		
Proveedores Locales	6.195	4.737
<u>Proveedores del Exterior</u>		
Koppert KBV	567.058	513.701
Koppert Colombia S.A.S	91	1.389
<b>Subtotal</b>	<b>573.344</b>	<b>519.828</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Accionistas	789	789
Otros	37.787	26.720
<b>Total</b>	<b>611.920</b>	<b>547.337</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes o servicios depende de la política acordada con el proveedor local.

Los pagos a Proveedores del Exterior se realizan de acuerdo con la disponibilidad de fondos.

## NOTA 7. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Obligaciones Acumuladas</b>		
Participación a Trabajadores	-	-
Beneficios Sociales	2.147	9.233
Otros **	2.109	4.999
<b>Total</b>	<b>4.256</b>	<b>14.232</b>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	4.256	14.232
No Corriente	-	-
<b>Total</b>	<b>4.256</b>	<b>14.232</b>

En el transcurso del año 2017 se realizó un decremento en la provisión por Desahucio Laboral y Jubilación Patronal debido a la salida de la Ing. María Cecilia Núñez, según el estudio matemático actuarial realizado por la empresa Logaritmo Cía Ltda afectando a Resultados Acumulados.

\*\* Ver anexo 1 y 2 respectivamente.

## NOTA 8. IMPUESTOS

	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado IVA	41.751	101.577
Crédito tributario por Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	13.157	7.191
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta del período	5.142	5.966
<b>Total</b>	<b>60.049</b>	<b>114.734</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	-	-
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado por pagar	766	473
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por pagar	813	680
<b>Total</b>	<b>1.579</b>	<b>1.154</b>

Koppert Ecuador Cía Ltda realiza cada año el trámite de devolución del crédito tributario ante la Administración Tributaria y al momento el saldo corresponde al ejercicio 2017.

### CONCILIACIÓN TRIBUTARIA - CONTABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad tributaria, se detalla a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Utilidad (pérdida) según estados financieros	(183.674)	(37.142)
Gastos no deducibles (1)	63.434	4.481
<b>Utilidad tributaria</b>	<b>(120.240)</b>	<b>(32.661)</b>
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo mínimo calculado del año (2)	3.406	4.298
Rebaja 100% del saldo del Anticipo IR (3)	3.406	
Retenciones en la fuente realizados en el ejercicio fiscal	5.142	5.966
Crédito Tributario años anteriores	13.157	11.489
<b>Impuesto a la Renta corriente cargado a resultados</b>	<b>-</b>	<b>4.298</b>

#### 1. Gastos No Deducibles

Corresponden principalmente a la baja de inventarios por USD 59.292 por productos inexistentes y caducados, así como movimientos que no se ha obtenido un documento como sustento legal.

#### 2. Anticipo Mínimo Calculado:

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017 la Compañía recibió el 100% de rebaja en el saldo del Anticipo del IR, por lo cual no registró un Impuesto a la renta causado, no obstante se calculó un anticipo determinado para el próximo año por USD 2 980.

#### 3. Rebaja 100% del saldo del Anticipo IR:

En el año 2017 se debe considerar la rebaja del saldo del Anticipo del Impuesto a la renta a las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto al ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a rubros establecidos por el ente regulador, en este caso Koppert Ecuador Cía Ltda, tuvo sus ingresos brutos en USD 333 044 por lo cual aplicó el 100% de rebaja en el saldo del anticipo del Impuesto a la Renta.

**MOVIMIENTO DEL CRÉDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA. (IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR)**

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Saldo Inicial	13.157	11.489
Provision del Año	-	-
Retenciones de Ejercicio Fiscal	5.142	5.966
Pagos Efectuados (1)	-	(4.298)
Saldo al fin de año	<b>18.299</b>	<b>13.157</b>

- Pagos Efectuados:** al 31 de Diciembre del 2016 corresponde al registro como el impuesto mínimo del anticipo del impuesto a la renta.

## NOTA 9. PATRIMONIO

### 1. Capital Social

	Al 31 de Diciembre			
	2017		2016	
<i>Capital Social</i>	Capital	Porcentajes	Capital	Porcentajes
Biosur Productos Agrícolas SLU	2	0,00130%	-	-
CBA Control Biológico	-	-	38.498	25,00%
Koppert España SLU	153.998	99,999%	115.500	75,00%
Ricardo Canelos A.	-	-	2	0,00130%
<b>Total</b>	<b>154.000</b>	<b>100%</b>	<b>154.000</b>	<b>100%</b>

El capital social autorizado consiste en 154 000 acciones de un valor nominal unitario de USD 1. En la fecha 07 de Marzo del 2017 se realizó la cesión de derechos por parte de los dos socios de la Compañía; CBA Control Biológico y Ricardo Canelos A., siendo la nueva distribución de la siguiente forma:

- Ricardo Canelos A.** realiza la cesión de sus participaciones a **Biosur Productos Agrícolas SLU** por el valor de sus dos acciones siendo el 0.00130% de participación en el capital social.
  - CBA Control Biológico** realiza la cesión de sus participaciones a **KOPPERT ESPAÑA SLU** por el valor de sus 38 498 acciones incrementando su participación como socio en el 99.99% en el capital social.
- Reservas**
    - Reserva Legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, en el año 2017 no se registraron cambios en este rubro.

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
<b>Reserva Legal</b>		
Registro Reserva Legal	47	47
<b>Saldo al final del año</b>	<b>47</b>	<b>47</b>

3. **Utilidades No Distribuidas y Pérdidas Ejercicios Anteriores:** un resumen de Utilidades No Distribuidas y Pérdidas Ejercicios Anteriores es como se detalla a continuación.

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
<b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo al inicio del año	(2.911)	(2.911)
Decremento por Desahucio Laboral	1.518	-
Decremento por Jubilación Patronal	1.373	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(20)</b>	<b>(2.911)</b>

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
<b>Pérdidas años anteriores</b>		
Saldo al inicio del año	(373)	-
Reclasificación de Pérdida año 2015	-	(373)
Reclasificación de Pérdida año 2016	(41.439)	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(41.812)</b>	<b>(373)</b>

4. **Total Patrimonio:** un resumen del total de Patrimonio de la empresa es como se detalla a continuación.

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
<b>Total Patrimonio</b>		
Capital Social	154.000	154.000
Reserva Legal	47	47
Resultados Acumulados	(20)	(2.911)
Pérdidas años anteriores	(41.812)	(373)
Pérdida del ejercicio	(183.674)	(41.439)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(71.460)</b>	<b>109.324</b>

## NOTA 10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación se detallan los ingresos netos de la Compañía:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Ingresos Netos por venta de ácaros	293.754	389.301
Ingresos Netos por venta de biológicos (1)	8.939	-
Ingresos Netos por venta de agroquímicos	1.646	12.135
Ingresos Netos por venta de productos Natu Gro (2)	28.405	-
Ingresos Netos por venta de Otros Insumos	300	400
<b>Total</b>	<b>333.044</b>	<b>401.836</b>

- 1. Biológicos:** a partir de Julio 2017 se empezó la comercialización con una nueva línea de productos de biológicos de Custombio siendo nuestro distribuidor autorizado Naturalite S.A.
- 2. Natu Gro:** a partir de Noviembre 2017 se empezó la comercialización con una nueva línea de productos de Productos Natu Gro siendo nuestro principal proveedor Artal, para lo cual se gestionaron los permisos necesarios para la distribución en el Ecuador.

## NOTA 11. COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES

A continuación se detallan los costos y gastos de la compañía:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Costo de operación	226.495	234.728
Gastos de Mano de Obra Directa	122.724	92.190
Gastos de administración y generales	185.490	114.828
Otros Gastos	4.090	8.779
<b>Total</b>	<b>538.799</b>	<b>450.525</b>

Un detalle de costos y gastos detallados por rubros importantes es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
<b>Costos de Operación</b>		
Costo de Ácaros	202.512	224.748
Costo de Agroquímicos	690	1.340
Costo de Biológicos	5.716	-
Costo de Natu Gro	14.683	-
Costo de Otros Insumos y Otros	2.893	8.640
Publicidad y Ferias	2.040	300
<b>Total</b>	<b>228.535</b>	<b>235.028</b>
<b>Gastos de Administración y Generales</b>		
Gastos de Arriendo	5.256	6.355
Gastos de Viaje	12.134	12.173

Gastos Generales	82.335	10.542
Gastos Legales y de Consultoría, Honorarios Profesionales	40.905	40.466
Gastos por Depreciación	187	5.991
Gastos relacionados con mantenimiento Vehículos	27.859	16.960
ICT Uso de Software KBV	3.727	3.741
Impuestos	-	4.298
Mantenimiento y Reparaciones	1.005	1.016
Otros Gastos	5.219	10.885
Seguros Generales	4.185	3.886
Suministros y Materiales	1.798	1.562
Telecomunicación	3.544	4.234
Transporte y Varios	513	7.601
<b>Total</b>	<b>188.669</b>	<b>129.710</b>

#### **GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
<b>Gastos de por Beneficios a los Empleados</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos y Salarios	90.204	64.714
Beneficios Sociales	15.789	12.240
Aporte al IESS	10.960	7.863
Beneficios Definidos	4.643 **	970
<b>Total</b>	<b>121.595</b>	<b>85.786</b>

**\*\* Ver Anexo 3**

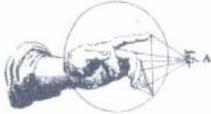
#### **6. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **7. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 deberán ser aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

**ANEXO 1. CÁLCULO ACTUARIAL POR EL AÑO 2016**



**KOPPERT ECUADOR CIA. LTDA.**

1 Pag.

Anexo Nº 1

JUBILACION PATRONAL: RESERVAS MATEMATICAS ACUMULADAS  
TASA DE COMUTACION ACTUARIAL: 4.00% ANUAL  
PENSION MENSUAL REAL CALCULADA SEGUN ARTICULO 216 DEL CODIGO DE TRABAJO  
FECHA DE CALCULO: 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOMBRE	Sexo	Edad	TS	TF	TW	Sueldo	Reservas al 2015 12 31	Incremento	Reservas Acumuladas al 2016 12 31
<b>Trabajadores menos de 10 años</b>									
0601992142 NUÑEZ YEROVI MARIA CECILIA	F	40	7	18	58	2,653.01	1,260.05	458.59	1,718.64
0502351414 SUAREZ CHILUISA TELMO ANIBAL	M	36	5	20	56	1,531.25	491.75	168.75	660.50
<b>Subtotal de Grupo</b>							<b>4,184.26</b>	<b>1,751.80</b>	<b>2,379.14</b>
<b>Empleados que salieron</b>									
1713936860 BURNEO DELGADO VICTOR JAVIER	M	34	2	0	34	0.00	102.61	-102.61	0.00
<b>Subtotal de Grupo</b>							<b>0.00</b>	<b>102.61</b>	<b>-102.61</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>							<b>4,184.26</b>	<b>1,854.41</b>	<b>2,379.14</b>

Dr. José Nicolás Dueñas L.  
Gerente General  
Actuario Consultor

\* TS: Tiempo de Servicio  
\* TW: Edad al cumplir 25 años de servicio  
\* TF: Tiempo que falta para cumplir 25 años de servicio





Contabilización de las reservas matemáticas actuariales por desahucio según las normas NIC 19:

- BALANCE GENERAL:

I. Reservas acumuladas registradas al 1 de enero del 2016	\$2,174.90
II. Incremento de reservas por 2016, o <b>COSTO LABORAL POR SERVICIO</b>	\$439.21
III. <b>COSTOS FINANCIEROS INTERESES 2016</b>	\$18.30
IV. <b>COSTO FINANCIERO ANTERIOR</b>	\$83.17
V. Provisión actuarial por desahucio de trabajadores salidos al 31/XII/2015	\$-95.64
VI. Reservas acumuladas y registradas al 31 de Diciembre del 2016	\$2,619.94
VII. Servicios futuros	N/A
VIII. Valores totales pagados por desahucio al 31 de Diciembre del 2016*( <sup>1</sup> )	\$0.00
IX. ORI	\$0.00
Pérdidas actuariales \$0.00	
Ganacias actuariales \$0.00	

- BALANCE DE SITUACION:

I. Reservas deducibles del Impuesto a la Renta según la Ley de Régimen Tributario por el año 2016	\$540.68
II. Reversión de reservas: trabajadores salidos de $\geq 10$ TS	\$0.00
III. Reversión de reservas: trabajadores salidos de $< 10$ TS	\$-95.64

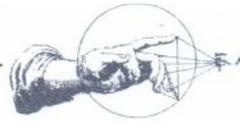
- RESUMEN:

- Reservas deducibles del Impuesto a la Renta según la Ley de Régimen Tributario por el año 2016	\$540.68
- Reservas deducibles del impuesto a la renta de años anteriores, que deben estar registradas como provisión	\$2,079.26
- Suman	<u>\$2,619.94</u>

\*(<sup>1</sup>): Dato a llenar por la empresa.

NOTA: Cuando se paga el desahucio se debe debitar de la provisión correspondiente.

*Logaritmo*



KOPPERT ECUADOR CIA. LTDA.

Anexo N° 3

**DESAHUCIO**  
TASA DE COMUTACION ACTUARIAL: 4.00% ANUAL  
FECHA DE CALCULO: 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

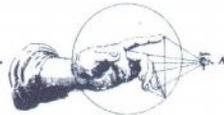
NOMBRE	Sexo	Edad	TS	Sueldo	Reservas al 2015 12 31	Incremento	Reservas Acumuladas al 2016 12 31
<b>Trabajadores con menos de 25 años</b>							
0601992142 NUÑEZ YEROVI MARIA CECILIA	F	40	7	2,653.01	1,586.96	354.79	1,941.75
0502351414 SUAREZ CHILUISA TELMO ANIBAL	M	36	5	1,531.25	492.30	185.89	678.19
<b>Subtotal de Grupo</b>	<b>2 Trabajadores</b>			<b>4,184.26</b>	<b>2,079.26</b>	<b>540.68</b>	<b>2,619.94</b>
<b>Empleados que salieron en el periodo</b>							
1713936860 BURNEO DELGADO VICTOR JAVIER	M	34	2	0.00	95.64	-95.64	0.00
<b>Subtotal de Grupo</b>	<b>1 Trabajadores</b>			<b>0.00</b>	<b>95.64</b>	<b>-95.64</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 Trabajadores</b>			<b>4,184.26</b>	<b>2,174.90</b>	<b>445.04</b>	<b>2,619.94</b>

\* TS: Tiempo de Servicio

*Ds. José Nicolás Dueñas L.*  
Gerente General  
Actuario Consultor

*Logaritmo*

**ANEXO 2 CÁLCULO ACTUARIAL POR EL AÑO 2017**



1 Pag.

**KOPPERT ECUADOR CIA. LTDA.**

ANEXO CONTABLE  
NIC 19 revisión 2011  
FECHA DE CALCULO: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Jubilacion Patronal	Desahucio
<b>Conciliación de cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos DBO</b>		
1 DBO, al valor presente a inicios del periodo de valoración. (reserva inicial)	2,379.14	2,619.94
<i>Cambio en las obligaciones por beneficios definidos</i>		
2 Costo Laboral por Servicio del periodo de valoración (incremento de reservas)	354.42	421.21
3 Costo Anterior del Servicio por cambios en el plan	N/A	N/A
4 Reversión de Reserva por Trabajadores Salidos	-1,718.64	-1,941.75
5 Liquidaciones	N/A	N/A
6 Costo Financiero Intereses	41.11	45.09
<i>Recálculo de las obligaciones por prestaciones definidas (DBO)</i>		
7 Recálculo pérdida / (ganancia) - por cambios en variables demográficas *1	N/A	N/A
8 Recálculo pérdida / (ganancia) - por cambios en variables financieras ORI	-49.49	-42.39
9 Recálculo pérdida / (ganancia) - por imprevistos	N/A	N/A
10 Pago de Prestaciones (regulares) Pensiones Mensuales Pagadas / Valores por DS	0.00	0.00
11 Pago de Prestaciones (finiquitos) Pago a Jubilados Pago Único	0.00	0.00
12 Transferencia de la Obligación a otras empresas del grupo	0.00	0.00
13 Otros	0.00	0.00
14 Obligaciones por Prestaciones Definidas (DBO) al final del periodo de valoración	1,006.54	1,102.10
<b>Hipótesis Actuariales al cierre del periodo de valoración</b>		
15 Tasa de Descuento (%)	8.34 %	8.34 %
16 Tasa de Incremento Salarial (%)	3.97 %	3.97 %
17 Tasa de Rotación (media) (%)	25.00 %	25.00 %
18 Tasa de Incremento en las Pensiones (%)	N/A	N/A
19 Media Esperada de los Años Futuros del Servicio	Ver Anexo 1y2	Ver Anexo 1y2
20 Media de Duración de las obligaciones en años	N/A	N/A
21 Tablas de Actividad y de Mortalidad de Pensionistas; y tablas de Incapacidad (año/nombre)	Tabla Biometrica	IESS Agosto 2002
<b>Componentes del Costo del Beneficio Neto en el Periodo</b>		
<i>Costo Laboral del Servicio</i>		
22 Costo Laboral por Servicio Actual	354.42	421.21
23 Costo Anterior del Servicio por cambios en el plan	N/A	N/A
24 Reversión de Reserva por Personal Salido	-1,718.64	-1,941.75
25 Pago de Prestaciones	0.00	0.00
26 Pérdidas / (ganancias) actuariales acumuladas reconocidas en otro resultado integral ORI	-49.49	-42.39
<i>Interés neto</i>		
27 Costo Financiero en el DBO	41.11	45.09
28 Otros (Transferidos)	0.00	0.00
29 Costo del Beneficio	-1,372.60	-1,517.84
<b>Otros Resultados Integrales ORI</b>		
30 Pérdidas / (ganancias) actuariales acumuladas reconocidas en otro resultado integral ORI	-49.49	-42.39

*Logaritmo*

**ANEXO 3. BENEFICIOS DEFINIDOS 2017**

Bonificación por desahucio cancelado al empleado en el año 2017.

**ACTA DE FINIQUITO**

En QUITO, Martes 31 de Octubre de 2017, ante la compañía o empleador KOPPERT ECUADOR CIA. LTDA., por medio de su máxima autoridad el (la) señor(a) CRISTOBAL FABREGA CASTELLON, en su calidad de empleador(a), por una parte y, por otra parte el (la) señor(a) Núñez Yerovi María Cecilia, en su calidad de trabajador(a), suscriben la presente Acta de Finiquito, contenida dentro de los siguientes términos:

PRIMERO.- Con fecha Jueves 1 de Abril de 2010, la compañía o empleador KOPPERT ECUADOR CIA. LTDA. y el (la) señor(a) Núñez Yerovi María Cecilia, celebraron un contrato de trabajo mediante el cual el (la) trabajador(a), se comprometía a prestar sus servicios en calidad de Directora Técnica en las instalaciones de esta empresa o empleador. Por dichos servicios el trabajador percibió una remuneración mensual USD 2653.01, estos servicios los prestó hasta el Martes 31 de Octubre de 2017, fecha en que concluyó la relación laboral por acuerdo de las partes.

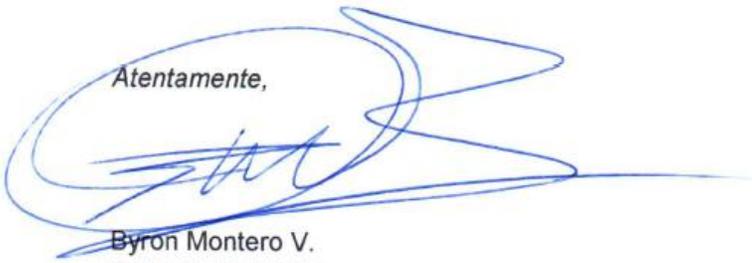
SEGUNDO.- Con estos antecedentes, el(la) empleador(a), procede a liquidar en forma pormenorizada todos y cada uno de los haberes a que tiene derecho el (la) Trabajador (a), de la siguiente manera:

**LIQUIDACIÓN DE HABERES**

**INGRESOS**

Bonificación 25%:	\$ 4.642,77
$\$ \text{ VALOR A PAGAR} = \frac{\text{ÚLTIMO SUeldo}}{4} * \text{LOS AÑOS COMPLETOS}$	
Indemnización por despido intempestivo:	\$ 0,00
DE 0 A 3 AÑOS DE SERVICIO = 3 REMUNERACIONES DE 3 AÑOS UN DÍA A 25 AÑOS = UNA REMUNERACIÓN POR AÑO	
Indemnización por embarazo:	\$ 0,00
$\$ \text{ VALOR A PAGAR} = (\text{ÚLTIMA REMUNERACIÓN} * 12 \text{ MESES})$	
Indemnización por dirigencia sindical:	\$ 0,00
$\$ \text{ VALOR A PAGAR} = (\text{Un año de remuneraciones} * 50\%)$	
Indemnización por enfermedad no profesional:	\$ 0,00
$\$ \text{ VALOR A PAGAR} = \text{REMUNERACIÓN} * 6 \text{ MESES}$	
Indemnización por discapacidad:	\$ 0,00
$\$ \text{ VALOR A PAGAR} = \text{MAX. REMUNERACIÓN} * 18 \text{ MESES}$	
Indemnización por terminación antes del plazo:	\$ 0,00
$\$ \text{ VALOR A PAGAR} = (\text{REMUNERACIÓN} * 50\%) * (\text{TIEMPO FALTANTE EN DÍAS})$	

*Atentamente,*



**Byron Montero V.**  
**Gerente General**  
**Koppert Ecuador Cía. Ltda**



**Franklin Aguilar Tello**  
**Contador General**  
**Koppert Ecuador Cía. Ltda**