

GROUPKENNEY CIA LTDA

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016

CONTENIDO:

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados.

Estado de Cambios en el Patrimonio.

Estado de Flujos de Efectivo Método Directo.

Conciliación de Utilidad (Pérdida) con el Efectivo Neto.

Políticas y notas a los estados financieros.

GROUP KENNEDY CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares americanos)

,,,,,,Diciembre 31,.....
2016
(Expresado en dólares
americanos)

ACTIVOS	Notas	
ACTIVO CORRIENTE		
Disponible		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	175.347,81
		175.347,81
Inversiones		
Inversiones Temporales		-
		-
Cuentas por cobrar		
Clientes	6	8.955,80
Provisión Cuentas Incobrables		-
Impuestos por Cobrar		-
Otras Cuentas por Cobrar	7	185.828,16
		194.783,96
Inventarios		
Insumos	8	30.244,42
Materiales, Suministros, Repuestos y Otros		-
Productos terminados		-
		30.244,42
Gastos e Impuestos Anticipados	9	1.933,87
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		402.310,06
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, Planta y Equipo		
Activos Fijos no Depreciables	10	103.960,00
Activos Fijos Depreciables	10	617.271,98
Menos: Depreciación Acumulada	10	(237.961,97)
		483.270,01
Inversiones Largo Plazo		-
Activos Diferidos	11	4.449,86
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		487.719,87
TOTAL ACTIVOS		890.029,93

,,,,,,Diciembre 31,
2016
 (Expresado en dólares
 americanos)

PASIVOS	Notas	
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias		
Prestamos Bancarios	12	55.493,72
Sobregiros Ocasionales		-
		<u>55.493,72</u>
Cuentas por Pagar		
Proveedores Locales	13	141.923,15
Obligaciones Tributarias	14	36.020,70
Obligaciones con los Empleados y Seguridad Social	15	39.721,49
Otros Cuentas por Pagar	16	203.443,03
		<u>421.108,37</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u><u>476.602,09</u></u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Préstamos Bancarios largo Plazo	17	125.532,22
Préstamos de Socios		-
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>125.532,22</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>602.134,31</u></u>
PATRIMONIO		
Capital Social	19	86.000,00
Reserva Legal		3.771,97
Reserva por Valuación de Activos		-
Resultados Acumulados	20	193.708,33
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		4.415,32
		<u>287.895,62</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>890.029,93</u></u>



 Ximena Alexandra Soria Larco
 Gerente General



 Jorge Francisco Nacevilla Viera
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

GROUP KENNEDY CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares americanos)

		,,,,,,Diciembre 31,
		<u>2016</u>
		(Expresado en dólares americanos)
	Notas	
INGRESOS		
Ingresos por Ventas	21	2.974.006,52
Ingresos por Donaciones y Aportaciones		-
Otros Ingresos	22	24.000,50
TOTAL INGRESOS		<u>2.998.007,02</u>
COSTOS		
Ingresos por Donaciones y Aportaciones		-
Costo de Productos		1.422.691,31
Costo de Mano de Obra		771.199,60
Otros Costos		407.227,44
TOTAL COSTO DE VENTAS		<u>2.601.118,35</u>
Utilidad Bruta en Ventas		<u>396.888,67</u>
GASTOS		
Gastos del Personal		
Sueldos y Salarios	23	148.228,39
Beneficios Sociales y Otros del personal	23	69.363,01
Gastos Generales		
Mantenimientos Suministros y Materiales	24	19.061,88
Honorarios Profesionales	24	4.775,38
Publicidad y Propaganda	24	7.716,69
Seguros	24	9.057,91
Gastos de Viaje y Representación		-
Servicios Públicos	24	13.765,66
Otros Gastos Generales	24	41.262,87
Pérdidas, Deterioro y Variaciones de Provisiones		
Depreciaciones y Amortizaciones	24	15.488,79
Deterioro y Resultados por Venta de Activos No Corrientes		-
TOTAL GASTOS		<u>(328.720,58)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		<u>68.168,09</u>
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS		
Ingresos y Gastos Financieros	25	33.731,30
Deterioro y Resultados por Venta de Instrumentos Financieros		-
RESULTADO FINANCIERO		<u>(33.731,30)</u>
Participación Trabajadores		5.165,56
Impuesto a la Renta		24.855,91
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>4.415,32</u>


Ximena Alexandra Soria Larco
Gerente General


Jorge Francisco Nacevilla Viera
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

GROUP KENNEDY CIA. LTDA.
Estado de Evolución del Patrimonio
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Utilidad/Pérdida del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	56.000,00	3.771,97	-	-	142.819,03	80.889,30	283.480,30
Transferencia de Resultados del ejercicio 2015					80.889,30	(80.889,30)	-
Aumento de Capital	30.000,00				(30.000,00)		-
Ajustes de Resultados Ejercicio 2015							-
Compensación de Pérdidas acumuladas							-
Utilidad del Ejercicio 2016						4.415,32	4.415,32
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	86.000,00	3.771,97	-	-	193.708,33	4.415,32	287.895,62


Ximena Alexandra Soria Larco
Gerente General


Jorge Francisco Nacevilla Viera
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

GROUP KENNEDY CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares americanos)

,,,,,Diciembre 31,
2.016
 (Expresado en dólares
 americanos)

Flujo de Efectivo en Actividades Operativas:

Valores recibido de clientes	2.981.807,58
Valores recibidos de otros clientes	24.000,50
Pago Proveedores, empleados y otros	(2.940.857,22)
Pago otros proveedores	(77.852,90)

Efectivo Neto proveniente de Actividades Operativas	(12.902,04)
--	--------------------

**Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión
 (incremento) Disminución**

Inversiones Temporales	0,00
Compras de Activos Fijos	(19.520,60)
Otros activos	0,00
Incremento de Inversiones Largo Plazo	0,00

Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	(19.520,60)
--	--------------------

**Flujo de Efectivo en Actividades de
 Financiamiento**

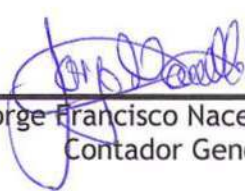
Aumento Neto de Aporte Socios	0,00
Aumento de Préstamos de Socios	0,00
Pago de Obligaciones Financieras	82.433,97

Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento	82.433,97
---	------------------

Efectivo al Inicio del año	125.336,48
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	50.011,33
Efectivo al Final de Año	175.347,81



 Ximena Alexandra Soria Larco
 Gerente General



 Jorge Francisco Nacevilla Viera
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

GROUP KENNEDY CIA. LTDA.
CONCILIACION DE UTILIDAD (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares americanos)

,,,,,Diciembre 31,
2.016
(Expresado en dólares
americanos)

(Pérdida) Utilidad del Ejercicio 4.415,32

Ajustes para conciliar la (Pérdida) Utilidad neta
con el flujo
de caja proveniente de actividades de operación
Depreciaciones
Amortizaciones
Provisión Participación Trabajadores
Provisión Impuesto a la Renta

65.025,82
0,00
5.165,56
24.855,91

Efectivo Proveniente por Actividades Operativas
antes de
Cambios en el capital de trabajo

99.462,61

(Aumento) disminución en activo operativo:

Cuentas por Cobrar 7.801,06
Impuestos (0,00)
Inventarios 5.495,25
Gastos Diferidos y Otros Activos 3.165,26

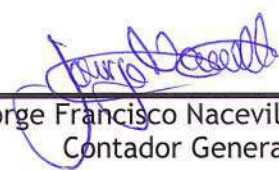
Aumento (disminución) en pasivo operativo:

Proveedores (65.906,97)
Otras cuentas por pagar 7.791,33
Impuestos (24.690,30)
Obligaciones laborales (46.020,28)
Provisiones por pagar 0,00
Diferidos 0,00
Otros Pasivos 0,00

Flujo Caja Proveniente por Actividades
Operativas

(12.902,04)


Ximena Alexandra Soria Larco
Gerente General


Jorge Francisco Nacevilla Viera
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

• Nombre de la entidad:

GROUPKENNEDY CIA. LTDA.

• RUC de la entidad:

1792179246001

• Domicilio de la entidad:

Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Carcelén, Av. Real Audiencia N57-223 y Leonardo Murialdo

• Forma legal de la entidad:

Compañía Limitada

• País de incorporación

Ecuador

• Descripción:

Ventas de Comidas y Bebidas en Restaurantes

• Representante legal:

Ximena Alexandra Soria Larco - GERENTE GENERAL

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

•Composición accionaria:

N.	IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION	CAPITAL	PARTICIPACION
1	1713753885	XIMENA ALEXANDRA SORIA LARCO	ECUADOR	NACIONAL	21,500.00	25
2	1718361429	CYNTHIA VIVIANA SORIA LARCO	ECUADOR	NACIONAL	21,500.00	25
3	1715524979	ANGEL PATRICIO SORIA LARCO	ECUADOR	NACIONAL	21,500.00	25
4	1704616034	NELLY FABIOLA LARCO SILVA	ECUADOR	NACIONAL	21,500.00	25
TOTAL					86,000.00	100

•Procedimientos y operaciones de la Compañía:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1. Periodo contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2016, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2016, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2017.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2016, incluyen los resultados del año 2016, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2017.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2016, mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Indirecto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2016, mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.2. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de GROUPKENNEDY CIA LTDA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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. Inventarios

Corresponden a los inventarios de Materia Prima, Aseo y Limpieza, Envases y Empaques, y Productos Comercializados.

2.5. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipo entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local, 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 anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.6. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario (I.V.A.) retenciones en la fuente y anticipo de impuesto a la renta efectuadas por sus clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integrales por función, en base

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.7. Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos 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 propiedad, planta y equipos 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 periodo.
- 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 propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

La propiedad, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

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 periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

2.8. Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

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

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.9. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan 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 durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.10. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.11. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, 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. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

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.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2016 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable. Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto en 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.

2.13. Capital suscrito.

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

2.14. Ingresos de actividades ordinarias.

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

2.15. Gastos de administración

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

2.16. 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.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia Financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua del manejo y control de la liquidez. Dicha metodología se administra en base a una serie de procedimientos, normativas y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de 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).

- Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, planta y equipo.-

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes, esto se debe a que tiene sus activos fijos asegurados contra siniestros, lo cual atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que existan accidentes, daños materiales, robos, incendios y demás riesgos potenciales asociados a los bienes inmuebles.

- Riesgo de investigación y desarrollo.-

La Compañía no se ve expuesta a este riesgo ya que se encuentra en etapa operativa.

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.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

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

4.2. Otras estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

La Compañía, considerando lo anterior 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.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- 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 periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso 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 realizaría de forma prospectiva.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre
Caja chica Nelly Larco	31 / 2016
Saldo de caja	5.917
Total:	<u>5.917</u>
Unibanco	Diciembre
31/03/2011 Cobro Tarjeta	31/2016
30/04/2011 Cobro Tarjeta	199
31/05/2011 Gastos Bancarios	294
Total:	<u>-15</u>
	<u>478 (a)</u>

(a) Este saldo se transferirá a las cuentas del Grupo una vez que Ximena cierre esta cuenta. Se realizaba el registro del cobro por tarjetas de crédito

BANCOS	DICIEMBRE
Pichincha 3425733404	31 / 2016
Produbanco 02009020094	164.150
Austro 0217033756	488
Austro Ahorros 0217121957	4.093
Banco Central del Ecuador	147
Total:	<u>76</u>
	<u>168.953</u>

6. CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	DICIEMBRE
Cuentas por Cobrar Clientes Varios	31 / 2016
Visa	26 (a)
Mastercard	6.521
Total	<u>2.212</u>
	<u>8.759</u>

(a) Factura anulada en el mes de enero local de la Florida

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuentas por cobrar Empleados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

FECHA	EMPLEADO	DICIEMBRE 31 / 2016
26/12/2016	CXC Romero Vera Jose Neptali	4
26/12/2016	CXC Delgado Veliz Daniel Humberto	16
26/12/2016	CXC Troya Gavilanes Pedro Ariel	3
26/12/2016	CXC Ulloa Zavala Bertha Elisa	16
26/12/2016	CXC Vera Gavilanez Pedro Rey	10
27/12/2016	CXC Diaz Paredes William Paul	4
27/12/2016	CXC Cedeno Alava Rafael Orlando	4
27/12/2016	CXC Vergara Alava John Junior	4
27/12/2016	CXC Vasconez Andagana Rodrigo Xavier	3
28/12/2016	CXC Diaz Paredes William Paul	3
28/12/2016	CXC Cedeno Alava Rafael Orlando	10
28/12/2016	CXC Vergara Alava John Junior	4
28/12/2016	CXC Mipaz Trejo Luis Fabian	3
28/12/2016	CXC Romero Vera Jose Gabriel	4
29/12/2016	CXC Chichande Morante Mercedes Raquel	2
29/12/2016	CXC Marcillo Ponce Angelica Juliana	2
29/12/2016	CXC Chavarrea Vallejos Rosario Amparo	10
30/12/2016	CXC Ordonez Alcivar Angel Roman	2
30/12/2016	CXC Mipaz Trejo Luis Fabian	2
31/12/2016	CXC Diaz Paredes William Paul	2
31/12/2016	CXC Cedeno Alava Rafael Orlando	16
31/12/2016	CXC Soria Pacheco Anibal Neptali	10
31/12/2016	CXC Arroyo Bautista Ramiro Leonardo	28
31/12/2016	CXC Mipaz Trejo Luis Fabian	6
31/12/2016	CXC Delgado Veliz Daniel Humberto	16
31/12/2016	CXC Morillo Morillo Oswaldo Sigifredo	3
31/12/2016	CXC Rosero Garofalo Edgar Jonathan	10
	Total:	<u>198</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

(1) Anticipo Empleado

Descripción	Diciembre 31 / 2016
Cristian Arellano (Rol Negativo)	297
Franklin Valencia (Rol Negativo)	48
Franklin Valencia (Anticipo)	50
Verdesoto Castulo (Rol Negativo)	43
Orlando Cedeño (Anticipo)	50
Nelly Larco (Diferencia Imp. Renta)	<u>3</u>

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Total: 491 (a)

(a) Valor descontado en roles el 31/01/2016

(2) Préstamo empleados

Nombres	DICIEMBRE 31 / 2016	
Arellano Cristian	2.906	(a)
Cedeño Alava Rafael Orlando	103	
Cedeño Zambrano Juana Mirelly	103	
Hinojosa Larco Daniel Alejandro	174	
Luna Eslao Victor Jairo	52	
Mipaz Trejo Luis Fabian	155	
Ruiz Macias Yolanda Magdalena	155	
Vergara Alava Jhon Junior	103	
TOTAL	<u>3.751</u>	

(a) Préstamo Cristian Arellano descontar \$ 482 mensuales cuotas pendientes 6

(3) Otros Clientes por cobrar

Cliente	Diciembre 31 / 2016	Observaciones
Decamerón	442	Cobros a realizarse en Enero
Carla Haro	28	Cobros a realizarse en Enero
Comercial El Arbolito	454	Cobros a realizarse en Enero
Eduardo Loza	396	Cobros a realizarse en Enero
	<u>1319</u>	

(4) Cuentas por cobrar locales

Detalle	Diciembre 31 / 2016
Cruce Restarbon	(4.201)
IVA Venta de Activos fijos Restarbon	25.714
Valores a ser cruzados con Restarbon	54.002
Total	<u>75.515</u>

(5) Cuentas por cobrar Restarbon

Fecha	Descripción	Diciembre 31 / 2016
01/01/2016	Saldo al 31/12/2015	110.244
31/01/2016	POR COBRAR ENERO	(3.757) (ABONO A CUENTA)
29/02/2016	POR COBRAR FEBRERO	69
31/03/2016	POR COBRAR MARZO	(190) (ABONO A CUENTA)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30/04/2016	POR COBRAR ABRIL	38	
31/05/2016	POR COBRAR MAYO	135	
30/06/2016	POR COBRAR JUNIO	44	
31/07/2016	POR COBRAR JULIO	375	
31/08/2016	POR COBRAR AGOSTO	(9.872)	(ABONO A CUENTA)
30/09/2016	POR COBRAR SEPTIEMBRE	1.287	
31/10/2016	POR COBRAR OCTUBRE	(349)	(ABONO A CUENTA)
30/11/2016	POR COBRAR NOVIEMBRE	174	
31/12/2016	POR COBRAR DICIEMBRE	999	
	Total	<u>99.198</u>	

(6) Seguro Empleados

Descripción	Diciembre 31 / 2016
Cynthia Soria	520
Nelly Larco	2.113
Patricio Soria	573
Ximena Soria	1.328
Cristian Arellano	1.016 (a)
Total	<u>5.549</u>

(a) Valores por seguros de automóviles a ser descontados desde el mes febrero vía rol de pagos

8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta	Diciembre 31/12/2016
Inventario de Materia Prima	11.878
Inventario Productos en Proceso	0
Inventario Comercializados	1.634
Inventario Envases y Empaques	14.951
Inventario Aseo y Limpieza	1.782
Total	<u>30.244</u>

9. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta	Diciembre 31 / 2016
Seguros pagados por anticipado	1.934
Total	<u>1.934</u>

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta	Diciembre 31 / 2015
Terrenos	103.960
EDIFICIOS	283.199
MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	119.381
MUEBLES Y ENSERES	100.550
EQUIPOS CÓMPUTO Y SISTEMA	60.614
VEHICULOS	36.872
SISTEMA DE SEGURIDAD Y COTROL	2.928
EQUIPO DE COCINA	13.729
DEPREC. ACUM. EDIFICIO	(59.580)
DEPREC. ACUM. MAQU. Y HERRA	(65.501)
DEPREC. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(40.718)
DEPREC. ACUM. EQUIP. COMPUTO	(31.543)
DEPREC. ACUM. VEHICULOS	(35.755)
DEPREC. ACUM. SIST. SEGURIDAD Y CONTROL	(4.032)
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE COCINA	(834)
Total	<u>483.270</u>

11. ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31 / 2016
Registro Garantía Arriendo Local Rio Coca 2012	1.850
Garantía Arriendo Local Kennedy 2013	2.000
Romero Trujillo Marcia Germania - Terraza Florida 2015	600
Total	<u>4.450</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FIANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta	Diciembre 31 / 2016
Sobregiro Pichincha	0
Obligación Banco Pichincha	53.615
Obligaciones Automotores	1.879
Total	<u>55.494</u>

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. PROVEEDORES LOCALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Proveedor	Diciembre 31 / 2016
PROVEEDORES NACIONALES	8.499
PROVEEDOR GASTO	579
ARCA ECUADOR S A	10.240
ARROCESA S A	2.178
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	6.159
RUIZ GUILCAREMA MARGARITA	481
SORIA PACHECO ANGEL RUPERTO	52.723
SWEADEN CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	5.115
TIXI TASAMBAY TOMAS	477
TORRES AYALA MARCO PATRICIO	107
VEGA VEGA WILIAN GEOVANNY	10.621
AVICOLA VITALOA S.A.	1.389
YEPEZ MAYORGA MARCO PATRICIO	953
ZAPATA CHIRIBOGA ELADIO GONZALO	313
AYALA ORBE EVELYN PAULINA	1.545
JUAN MARCET CIA LTDA	11
ALMACEN EL FOCO CIA LTDA	314
CARRILLO LEMACHE ALEX RAUL	1.020
CIA IPROCA S.A.	2.793
LARCO SILVA NELLY FABIOLA	1.765
LUIS TUFIÑO S.A.	124
ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A.	238
CEVALLOS MYRIAM MAGDALENA	7.211
COMERCIAL KYWI S.A.	1.141
CUICHAN HURTADO VICTOR MANUEL	1.697
ENI ECUADOR S.A.	2.875
AMERICA STEREO 104,5 FM QUITO AMERICA QUITO S.A	847
GIMMICKS MARKETING SERVICES CIA LTDA	1.082
INDUSTRIAL DANEC S.A.	170
INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CIA LTDA	360
JARRIN BOADA GRACE ESTEFANIA	464
LUZURIAGA ROSALES JOSE MIGUEL	41
MARCSEALS.A.	1.335
MEGA SANTAMARIA	170
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. PRONACA	3.133
REPROAVI CIA. LTDA.	13.463
RODRIGUEZ VALDIVIEZO STALIN FRANCISCO	280
Total	<u>141.914</u>

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31 / 2016
Impuesto A La Renta Por Pagar	4.719
Impuesto Por Pagar	31.301
Total	<u>36.020</u>

15. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS Y SEGURIDAD SOCIAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

(1) Sueldos por pagar

Descripción	Diciembre 31 / 2016	
Saldo Sueldos Diciembre 2015	198	(a)
Total	<u>198</u>	

(a) Cheque dañado Soria Pacheco Anibal

(2) Décimo tercer sueldo

Descripción	Diciembre 31 / 2016
Provisión al 31/12/2016	7.470
Total	<u>7.470</u>

(3) Décimo cuarto sueldo

Descripción	Diciembre 31 / 2016
Provisión al 31/12/2016	12.354
Total	<u>12.354</u>

(4) IESS por pagar

Descripción	Diciembre 31 / 2016
Aportes por pagar	12.425
Fondos Reserva	2.054
Préstamos Quirografarios	0
Total	<u>14.479</u>

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(5) Participación Trabajadores

Descripción	Diciembre 31 / 2016
Provisión al 31/12/2016	5.165
Total	<u>5.165</u>

(6) Retención Judicial

Descripción	Diciembre 31 / 2016	
Provisión al 31/12/2016	57	(a)
Total	<u>57</u>	

(a) Valor a devolver en rol de enero Galo Vera por descuento en más Retención Judicial 2016

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

(a) Otras cuentas por pagar

Descripción	Diciembre 31 / 2015	
Préstamo Entregado Por ANSO Compra Camión 2012	(11.500)	(a)
Pago Tasas Ambientales Año 2012	(5)	(b)
Ajuste Al 31 De Diciembre 2012, Valores Por Pagar A Los Accionistas	(34.115)	(c)
Ajuste Al 31 De Diciembre, Declaración Impuesto Renta 2013	(8.000)	
Reg. Préstamo Dineros Ángel Soria Local 10 De Agos 2014	(17.500)	
Registro Pago Bono A Ximena Soria 2014	15.000	(d)
Registro Pago Bono A Patricio Soria 2014	15.000	(e)
provisión Gastos Devengados Año 2014	(120.000)	
Abono Ángel Soria - Préstamo 2015	23.000	(f)
Provisión Gastos Devengados Año 2015	(10.000)	
COMERCIAL KYWI S.A.	(871)	
ALMACEN EL FOCO CIA LTDA	(314)	
MEGA SANTAMARIA	(92)	
INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CIA LTDA	(360)	
GRIFINE S.A	(449)	
COMERCIAL KYWI F/16880	(69)	
LA GANGA F/267	(985)	
CORPORACION FAVORITA F/00131	(139)	
PLASTICOS INDUSTRIALES F/02813	(336)	
RIVERA GUEVARA JUAN CARLOS	(3.696)	
COMERCIAL KYWI S.A.	(23)	
COMERCIAL KYWI S.A.	(65)	

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

MALEPRODU CIA.LTDA	(52)
MEGA SANTAMARIA	(109)
GRIFINE S.A	(449)
COMOHOGAR S.A.	(286)
COPORACION EL ROSADO S.A.	(110)
MEGA SANTAMARIA	(1.108)
ARTEFACTOS ECUATORIANOS PARA EL HOGAR S.A.	(2.130)
TERMALIMEX CIA LTDA	(869)
TERMALIMEX CIA LTDA	(3.036)
INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CIA LTDA	(1.558)
GRIFINE S.A	449
Total	<u>(164.778)</u>

- (a) Corresponde a un préstamo que le hizo ANSO al Grupo para la compra del camión
- (b) El pago de las tasas ambientales lo hizo NL de su tarjeta de crédito personal, esta cuenta se cancelará en el mes de junio
- (c) Préstamo entregado por ANSO para la compra de una freidora que está ubicada en el local del sur
- (d) Bono entregado a Ximena Soria
- (e) Bono entregado a Patricio Soria
- (f) Abono préstamo Ángel Soria
- (g) Compra Ángel Soria con TC y se realiza la devolución de este valor

(b) Cuentas por pagar Nelly Larco

Descripción	Diciembre 31 / 2015	
Prestamos Nelly Larco Gpk	(25.000)	(a)
Presta Nelly Larco Para Pago De Tramites En Ministerio	(4.000)	(b)
Préstamo Nelly Compra De Uniformes	(1.800)	(d)
Préstamo Nelly Compra De Uniformes	(1.671)	(d)
Saldo Anticipo Group Kennedy	(31.723)	(c)
Cancelación Cuentas Por Cobrar Nelly Larco Anticipo	(37.265)	(c)
Anticipo Cuentas Por Cobrar Nelly Larco	(25.000)	(c)
Anticipo Cuentas Por Cobrar Nelly Larco	(25.000)	(c)
Anticipo Cuentas Por Cobrar Nelly Larco	(15.000)	(c)
Ingreso Cancelación Cxcobrar De LARCO NELLY	10.792	
Pago A PRACTISIS SA CANCELACION F/007804	(118)	
Pago Gas Sucre	(121)	
Registro Diferencia Venta Camioneta	(17.720)	(e)
Registro Ajuste Mal Ingreso Saldo Estado De Cuenta	43.023	
Registro Dpto.Sweaden Arreglo Ford Placa Pqp0503	(1.889)	(f)
Reg. Depurar Ctas Por Cobrar Nelly Larco	10.432	
Resumen movimiento de cuenta enero	3.819	
Resumen movimiento de cuenta marzo	2.289	
Resumen movimiento de cuenta mayo	2.975	
Resumen movimiento de cuenta junio	(255)	
Resumen movimiento de cuenta julio	(48)	
Resumen movimiento de cuenta agosto	3.423	

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Resumen movimiento de cuenta septiembre	(30)
Resumen movimiento de cuenta octubre	(1.063)
Resumen movimiento de cuenta noviembre	17
Resumen movimiento de cuenta diciembre	(3)
Total	<u>(36.407)</u>

- (a) Corresponde a un préstamo entregado por Nelly para construcción del sur
 (b) Corresponde a un préstamo entregado por NL a GPKE para cancelar tramites del ministerio, no nos ha indicado la fecha tentativa de pago
 (c) Corresponde a Anticipos entregados por Nelly, que se cancelaran a lo largo del mes de diciembre
 (d) Préstamo entregado por Nelly Larco para la compra de uniformes del personal
 (e) Diferencia por venta camioneta, totalmente depreciada
 (f) Corresponde al arreglo de la Camioneta Ford Placa PQP-0503

(c) Cuentas por pagar Restarbon

<u>Detalle</u>	<u>Valor</u>
Resumen cuenta mensual Enero	(14)
Resumen cuenta mensual Febrero	(401)
Resumen cuenta mensual Marzo	282
Resumen cuenta mensual Abril	(667)
Resumen cuenta mensual Mayo	(14)
Resumen cuenta mensual Junio	(47)
Resumen cuenta mensual Julio	(50)
Resumen cuenta mensual Agosto	(52)
Resumen cuenta mensual Septiembre	(804)
Resumen cuenta mensual Octubre	(98)
Resumen cuenta mensual Noviembre	(252)
Resumen cuenta mensual Diciembre	(66)
Total	<u>(2.184)</u>

(d) Anticipo Cliente

Descripción	Diciembre 31 / 2016	
FALCONSEGURIDAD	40	(a)
Total	<u>40</u>	

- (a) Valor entregado para facturar en enero 2017 por dos bonos de \$ 20.00 cada uno.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 / 2016
Obligación Banco Pichincha Largo Plazo	(125.532)
Total	<u>(125.532)</u>

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 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, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No, 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan 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 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 nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos. Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

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.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral, 2,2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

PAGO MÍNIMO 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 al 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 del 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; y 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 a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de 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 Impuesto a la Renta.

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

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta	35.609
Menos:	
Participación trabajadores	(5.341)
Dividendos exentos	-
Ingresos exentos	-
Efectos de NEC a NIIF (Depreciaciones e impuesto diferido)	-
Más:	
Gastos no deducibles	8.819
Gastos incurridos para la generación de gastos exentos	
Participación trabajadores en dividendos incurridos	
Efectos de NEC a NIIF (Depreciaciones)	
Ganancia antes de reinversión	39.087
Valor a reinvertir	0
Tasa de impuesto a la reinversión de utilidades	12%
Impuesto a la renta causado	0
Ganancia Grabable	39.087
Tasa de impuesto a la renta del período	22%
Impuesto a la renta causado	8.599
	Diciembre 31, 2016
Gasto impuesto a la renta del año:	
Impuesto a la renta corriente	8.599
Anticipo al Ejercicio Fiscal Declarado	(24.856)
Retenciones en la Fuente 2016	(13.381)
Anticipo a Liquidar 2016	18.100
Impuesto a la Renta por Pagar 2016	4.719

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. CAPITAL.

El capital de la compañía es de (USD 86,000.00) cincuenta y seis mil dólares de los Estados Unidos de América, el mismo que se encuentra dividido en 8.600,00 acciones por el valor de (USD 10,00) diez dólares cada acción. El capital social de la compañía se encuentra totalmente suscrito y pagado.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre
	31, 2016
Ventas Tarifa 0%	(2.444)
Ventas Tarifa 12%	(2,971.562)
Total	(2,974.007)

22. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre
	31 / 2016
Otros Ingresos	(24.001) (a)
Total	(24.001)

(a) Valor generado por descuentos a empleados por faltas no justificadas, faltante de inventario, multas, y otros descuentos del personal.

23. GASTOS PERSONAL.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre
	31 / 2016
Sueldos y Salarios	142.228
Beneficios Sociales y Otros del personal	69.363
Total	217.591

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. GASTOS GENERALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 / 2016
Mantenimientos Suministros y Materiales	19.062
Honorarios Profesionales	4.775
Publicidad y Propaganda	7.717
Seguros	9.058
Gastos de Viaje y Representación	0
Servicios Públicos	13.766
Otros Gastos Generales	40.091
Pérdidas, Deterioro y Variaciones de Provisiones	0
Depreciaciones y Amortizaciones	15.489
Total	<u>109.957</u>

25. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 / 2016
Gastos Bancarios	<u>33.731</u>
	<u>33.731</u>

26. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No, 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a la Renta, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No, 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No, NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No, NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No, 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos, NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%.

Adicionalmente, por un monto superior a US\$ 5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art, 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No, 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
3. No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No, NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No, 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art, 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no está sujeta a realizar y presentar los anexos de precios de transferencias por no estar sujeto a las condiciones anteriormente expuestas y ya que durante el año 2016 efectuó operaciones únicamente con partes relacionadas domiciliadas en el Ecuador.

28. SANCIONES.

28.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

28.2. De otras autoridades administrativas.

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

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 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.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No, NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No, 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art, 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no está sujeta a realizar y presentar los anexos de precios de transferencias por no estar sujeto a las condiciones anteriormente expuestas y ya que durante el año 2016 efectuó operaciones únicamente con partes relacionadas domiciliadas en el Ecuador.

29. SANCIONES.

29.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

29.2. De otras autoridades administrativas.

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

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 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.