

## **SERVICIOS Y REPRESENTACIONES MISELMA S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

Servicios y Representaciones Miselma S. A. es una Sociedad Anónima, constituida en la República del Ecuador el 4 de agosto del 2009, cuyo objeto principal es la compraventa, importación, exportación, distribución, y comercialización de bienes, equipos, productos terminados o semielaborados, insumos y materias primas, relacionadas con la industria, el comercio, agroindustria, agricultura y construcción, pudiendo llevar a cabo actividades de la construcción, edificación, urbanización y lotización de bienes inmuebles, prestación de asesoría técnica o capacitación, en las áreas mencionadas y afines. La compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las Leyes Ecuatorianas acordes con su objeto social.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Bases de preparación.**- Los estados financieros de la compañía Servicios y Representaciones Miselma S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Constituye depósitos mantenidos en cuentas corrientes y certificados de depósito a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Valuación de inventarios.**- Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado, menos todos los gastos de terminación y los gastos necesarios para la venta.

**Valuación de propiedades y equipo.**- Propiedades al costo revaluado, equipos y vehículos al costo de adquisición, el costo de propiedades, equipos y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 50 para edificios e instalaciones, 10 para equipos y, 8 para vehículos.

**Medición en el momento del reconocimiento.**- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

**Medición posterior al reconocimiento.**- Después del reconocimiento inicial, propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

**Valuación de plantaciones en desarrollo.**- Constituyen costos de plantaciones de Uvilla y Pitahaya que mantiene la compañía, se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**Valuación de propiedades de inversión.**- La propiedades de inversión se presentan al costo revaluado.

**Propiedades de inversión.**- Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta.

**Reconocimiento de los ingresos.-** Los 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.

**Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos 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 beneficios económicos asociados con la transacción.

**Prestación de servicios.-** Los ingresos por servicios, neto de descuentos concedidos son reconocidos en el estado de resultado integral en el período en que se presta el servicio, lo cual sucede generalmente al momento de la emisión de la factura.

**Gastos operativos.-** Los gastos operativos se registran al costo histórico. Dichos 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 más cercano en el que se conocen.

**Deterioro del valor de los activos.-** Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

#### **Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

**Flujo de efectivo de entradas y salidas.-** Incluye el efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes y certificado de depósito, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Flujo de efectivo en actividades de operación.-** Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

**Flujo de efectivo en actividades de inversión.-** Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.-** Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad (pérdida) contable registrada durante el año. La utilidad gravable (pérdida tributaria) difiere de la utilidad (pérdida) contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Los 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 (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), 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.

**Activos financieros.-** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

#### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

**Baja de un pasivo financiero.-** La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

**Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.-** La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos, aportaciones de los empleados	Enero 1, 2016
Modificaciones NIC 16 y NIC 38	Clarificación de métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas. Estados financieros separados	Enero 1, 2016

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros adjuntos conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de dichos estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

#### **Vida útil y valor residual de propiedades y equipos:**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedades y equipos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

#### **Activos y pasivos por impuestos diferidos:**

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

#### **Valor justo de activos y pasivos:**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

#### **Valor Justo de propiedades y equipos:**

La compañía ha determinado el valor justo de propiedades y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

### Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Caja	900	200
Bancos (1)	667	181,501
Certificados en depósitos	<u>25,000</u>	-
Total	<u>26,567</u>	<u>181,701</u>

(1) El saldo registrado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, en la cuenta de bancos está conformado de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Banco Pichincha	667	170,273
Banco Pichincha (Wade Benton Turner Roberts)	-	2,991
Banco Pichincha (Frank Johnson Seelig)	-	<u>8,237</u>
Total	<u>667</u>	<u>181,501</u>

### **4. INVENTARIOS**

Un resumen de movimientos de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Pitahaya		
Gavetas	<u>1,600</u>	<u>1,600</u>
Total	<u>1,600</u>	<u>1,600</u>

## 5. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Clientes	30,566	
Anticipos a proveedores	6,092	84,177
Partes relacionadas (ver Nota 17)		6,831
Wade Benton Turner Roberts	2,000	1,974
Prestamos empleados	140	1,234
Impuesto al valor agregado	3,404	34,092
Anticipo impuesto a la renta		11,795
Retenciones en la fuente	2,355	56
Otros	<u>6,737</u>	<u>901</u>
Total	<u>51,294</u>	<u>141,060</u>

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Terrenos	978,213	994,463
Edificios e instalaciones	124,000	167,469
Muebles y enseres	41,194	41,194
Construcciones en proceso	222,764	141,776
Vehículos	185,003	108,838
Maquinaria y equipo	41,759	2,812
Instalaciones	191,078	91,681
Otros equipos	<u>13,034</u>	<u>6,463</u>
Total al costo	1,797,045	1,554,696
Menos depreciación acumulada	<u>86,521</u>	<u>59,616</u>
Propiedades y equipos, neto	<u>1,710,524</u>	<u>1,495,080</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

	..... Diciembre 31.....			
	<u>2015</u>	<u>Adiciones /</u>	<u>Bajas /</u>	<u>2014</u>
		<u>Reclasificaciones</u>	<u>Reclasificaciones</u>	
	.....(en U.S. dólares).....			
Movimiento del costo:				
Terrenos	978,213		(16,250)	994,463
Edificios e instalaciones	124,000		( 43,469)	167,469
Muebles y enseres	41,194			41,194
Construcciones en proceso	222,764	80,988		141,776
Vehículos	185,003	119,013	(42,848)	108,838
Maquinaria y equipo	41,759	38,947		2,812
Instalaciones	191,078	99,397		91,681
Otros equipos	<u>13,034</u>	<u>6,571</u>		<u>6,463</u>
Total	<u>1,797,045</u>	<u>344,916</u>	<u>(102,567)</u>	<u>1,554,696</u>

Movimiento depreciación acumulada:

Saldo al inicio del año	59,616	31,120
Depreciación del año	47,032	28,496
Baja de activos	<u>(20,127)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>86,521</u>	<u>59,616</u>
Propiedades y equipos, neto	<u>1,710,524</u>	<u>1,495,080</u>

**7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Un resumen de propiedades de inversión, es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2015</u>	Diciembre 31, <u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Terreno		472,950
Casa		342,440
Depreciación acumulada		<u>(19,413)</u>
Total		<u>795,977</u>

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

	Diciembre 31 <u>2015</u>	<u>Ventas</u>	Diciembre 31, <u>2014</u>
	.....(en U.S. dólares).....		
Movimiento del costo:			
Terreno (1)		(472,950)	472,950
Casa (1)		<u>(342,440)</u>	<u>342,440</u>
Total		<u>(815,390)</u>	<u>815,390</u>

Movimiento depreciación acumulada:

Saldo al inicio del año	19,413	12,565
Depreciación del año	-	6,848
Venta	<u>(19,413)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>19,413</u>
Propiedades de inversión, neto	<u>-</u>	<u>795,977</u>

- (1) Durante el año 2015 la compañía realizó la venta de la propiedad ubicada en la parroquia Cotocollao, lotización Santa Lucía a favor del Señor Ramón Alexy Cuenca Canchingre.

La venta de dichos inmuebles fue autorizada por la Junta General de Accionistas, llevada a cabo el 20 de octubre del 2014, cuyo extracto se detalla a continuación:

### Antecedentes

El 20 de octubre del 2014 se realiza la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionista, en la cual se tratan dentro del orden del día los siguientes asuntos:

- Conocer y aprobar la enajenación del bien inmueble de la compañía, lote de terreno "Santa Lucía" ubicado en la parroquia Cotacollao, a favor del Señor Ramón Alexy Cuenca Canchingre.
- Autorizar al Representante Legal de la compañía a suscribir la escritura pública de compra venta de los inmuebles, y pactar las condiciones del contrato, incluso precio y forma de pago.

Por unanimidad, los señores accionistas concurrentes a dicha Junta, los cuales representan el 100 % del capital suscrito y pagado, toman las siguiente Resolución:

- Aprobar la enajenación del bien inmueble detallado anteriormente a favor del Señor Ramón Alexy Cuenca Canchingre.
- Autorizar al Representante Legal Subrogante de la compañía o, para que suscriba la correspondiente escritura pública de Compra venta, del bien inmueble detallado anteriormente y, además en representación de la compañía pacte las condiciones del contrato, incluyendo precio y forma de pago.

El 3 de febrero del 2015 se celebra la Escritura de Compra - venta ante el Doctor Diego Javier Almeida Montero, Notario Décimo del Cantón Quito, mediante la cual la compañía Servicios y Representaciones Miselma S. A. vende al Señor Ramón Alexy Cuenca Canchingre, el terreno "Santa Lucía" ubicado en la parroquia Cotacollao, fijando como precio de venta el valor de US\$. 749.931.

El costo en los registros contables de los bienes vendidos, mencionados en el párrafo anterior asciende a US\$. 795.976 lo que originó una pérdida para la compañía de US\$. 46.045.

### **8. PLANTACIONES EN DESARROLLO**

Un resumen de plantaciones en desarrollo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(En U. S. dólares)	
Pitahaya (1)	72,393	72,393
Uvilla (2)	<u>117,983</u>	<u>121,705</u>
Total	<u>190,376</u>	<u>194,098</u>

(1) Incluye US\$. 20.000 correspondiente a costos incurridos por la compañía en años anteriores en la plantación de Pitahaya.

El 31 de diciembre del 2014 la compañía adquirió dos negocios agrícolas, los mismos que se detallan a continuación:

- (1) Mediante escritura de compraventa de negocio, emitida por el Doctor Diego Almeida Moreno. Notario Décimo del Cantón Quito el Señor Wade Benton Turner Roberts da en venta y en perpetua enajenación a favor de la compañía Servicios y Representaciones Miselma S. A. el negocio agrícola de cultivo, cosecha y venta de Pitahaya, por el cual entrega el total de activos y pasivos, con sus elementos incorporeales (activos intangibles), tales como, clientela, nombres, emblemas, insignias y sellos de comercio, el derecho de llave y las autorizaciones para el establecimiento comercial, y sus elementos, muebles corporales, que constan en el balance general cortado al 31 de diciembre del 2014, siendo el precio de venta de US\$. 2.000. Como resultado de la negociación efectuada, la empresa registró en sus estados financieros activos por US\$. 98.499,97 y pasivos por US\$. 96.574,38.

- (2) Mediante escritura de compraventa de negocio, emitida por el Doctor Diego Almeida Moreno, Notario Décimo del Cantón Quito el Señor Frank Patricio Johnson Seelig, da en venta y en perpetua enajenación a favor de la compañía Servicios y Representaciones Miselma S. A. el negocio agrícola de cultivo, cosecha y venta de Uvilla, por el cual entrega el total de activos y pasivos, con sus elementos incorporeales (activos intangibles), tales como, clientela, nombres, emblemas, insignias y sellos de comercio, el derecho de llave y las autorizaciones para el establecimiento comercial, y sus elementos, muebles corporales, que constan en el balance general cortado al 31 de diciembre del 2014, siendo el precio de venta de US\$. 2.000. Como resultado de la negociación efectuada, la empresa registró en sus estados financieros activos por US\$. 195.829,44 y pasivos por US\$. 194.115,11.

#### 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activos por impuestos diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Propiedades y equipos	327	327
Propiedades de inversión	<u>812</u>	<u>812</u>
Total	<u>1.139</u>	<u>1.139</u>

#### 10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Proveedores	38,309	24,421
Partes relacionadas (ver Nota 17)	1,428,625	1,862,312
Impuesto a la renta empresa		11,831
Impuesto al valor agregado ventas	25	
Retenciones en la fuente	2,238	521
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2,696	1,371
Otros	<u>2,744</u>	<u>887</u>
Total	<u>1,474,637</u>	<u>1,901,343</u>

#### 11. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Décimo tercer sueldo		734
Décimo cuarto sueldo	1,126	1,819
Fondos de reserva	<u>3,870</u>	<u>100</u>
	<u>4,996</u>	<u>2,653</u>

Al 31 de diciembre del 2014 el valor de beneficios sociales corresponde a saldos que fueron incorporados a los estados financieros de la compañía, como resultado de la adquisición de negocios agrícolas, celebrados con los Señores Frank Patricio Johnson Seelig y Wade Benton Turner Roberts, su valor asciende a US\$. 2.653.

## 12. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de pasivos por impuestos diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Propiedades y equipos	<u>94,146</u>	<u>94,146</u>
Total	<u>94,146</u>	<u>94,146</u>

## 13. IMPUESTOS A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocida en los resultados.- Una reconciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la (pérdida) tributaria, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
(Pérdida) según estados financieros	<u>(399,601)</u>	<u>(113,724)</u>
Más:		
Gastos no deducibles	<u>47,067</u>	<u>44,503</u>
(Pérdida) tributaria	<u>(352,534)</u>	<u>(69,221)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (1)	<u>5,191</u>	<u>11,831</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), 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.

Según lo dispuesto por la Autoridad Tributaria, si el impuesto causado es menor que el anticipo calculado en la declaración de impuestos del año inmediato anterior, dicho anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	11,831	8,655
Provisión	5,191	11,831
Pagos	<u>(11,831)</u>	<u>(8,655)</u>
Saldo al final del año	<u>5,191</u>	<u>11,831</u>

## REFORMAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria detectare que el sujeto pasivo no hubiere declarado íntegra y oportunamente sus obligaciones tributarias.

## **Otros temas relacionados con el Impuesto a la renta**

**Tarifa de Impuesto a la Renta.-** La tarifa general del Impuesto a la Renta es del 22%, sin embargo la tarifa se incrementará al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

**Anticipo de impuesto a la renta.-** El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (sin considerar ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se podrán excluir para la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

**Dividendos en efectivo.-** Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta, esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

**Enajenación de acciones y participaciones.-** A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el Impuesto a la Renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

### **Reformas Tributarias**

El 18 de diciembre de 2015 se promulgó en el Registro Oficial No. 652 la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público Privadas y la Inversión Extranjera, con el fin de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada, además de incentivar el financiamiento productivo y la inversión extranjera.

Esta Ley se aplica a las Asociaciones Público Privadas que tienen por objeto la provisión de bienes, obras o servicios por parte del Gobierno Central y los Gobiernos Autónomos Descentralizados.

Adicionalmente, se realizaron entre otras, las siguientes Reformas:

### **Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)**

Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.

Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirectas de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenidas en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.

Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

### **Reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALRTI)**

Mediante Decreto Ejecutivo No. 844 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 647 de fecha 11 de diciembre de 2015 se estableció que no se aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

### **Reformas Laborales**

El 20 de abril de 2015 se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla principalmente, los siguientes cambios:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la Ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- La Autoridad Laboral podrá establecer a través de Acuerdo Ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.
- Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

### **Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos**

El 5 de mayo de 2015 se publicó en el Suplemento del Registro Oficial No. 493 la Ley orgánica de remisión de intereses, multas y recargos

### **Ley Orgánica de Incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera**

El 18 de diciembre de 2015 se publicó mediante Suplemento de Registro Oficial 652, la Ley Orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera, con el objeto de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada, además de incentivar el financiamiento productivo y la inversión extranjera.

### **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Está exento del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), lo siguiente:

- Transferencias de dinero de hasta US\$. 1.000, que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

#### 14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital social.-** El capital social de la compañía asciende a US\$. 50.000 de los Estados Unidos de América, dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una.

**Resultados acumulados.-** Un resumen de resultados acumulados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(En U. S. dólares)	
Utilidades acumuladas	37,889	37,889
Pérdidas acumuladas	<u>(819,616)</u>	<u>(414,824)</u>
Total	<u>(781,727)</u>	<u>(376,935)</u>

**Resultados acumulados por adopción NIIF.-** Incluye valores resultantes de los ajustes originados en la adopción de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Un detalle de los ajustes registrados en la cuenta resultados acumulados adopción NIIF primera vez, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(En U. S. dólares)	
Avalúos de propiedades y equipos	461,713	461,713
Avalúo propiedades de inversión	780,390	780,390
Regulación depreciaciones propiedades y equipos	1,172	1,172
Impuestos diferidos	<u>(103,827)</u>	<u>(103,827)</u>
Total	<u>1,139,448</u>	<u>1,139,448</u>

En años anteriores, la compañía contrató los servicios profesionales de un perito independiente, debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías, para que realice avalúos a propiedades y equipos y propiedad de inversión, ubicados en las Provincias de Pichincha y Esmeraldas. El efecto por los avalúos practicados originó un incremento de US\$. 461.713 y US\$. 780.390 respectivamente, los cuales fueron registrados en la cuenta patrimonial resultados acumulados. La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos y propiedad de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos y propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable.

Un detalle de los avalúos practicados a propiedades y equipos y propiedad de inversión, es como sigue:

	Saldo en libros	Avaluó	Incremento por avalúo
	.....(en U.S. dólares).....		
<b>Propiedades y equipos:</b>			
<b>Terrenos:</b>			
Lote No. 86, camino de los Bancos a Valle Hermoso Km 11	10,000	136,213	126,213
Lote No. 1 vía pública Nayón Tanda, Sector San Pedro de Incha Pichu	4,500	216,000	211,500

	Saldo en libros	Avalúo .....(en U.S. dólares).....	Incremento por avalúo
<b>Edificios:</b>			
Estructura, piscina y obras		106,000	106,000
Estructuras menores	-	18,000	18,000
Total	<u>14,500</u>	<u>476,213</u>	<u>461,713</u>

**Propiedad de inversión:**

Santa Lucía Ne7-190 y seis de diciembre (Quito):

Terreno		472,950	472,950
Casa	<u>35,000</u>	<u>342,440</u>	<u>307,440</u>
Total	<u>35,000</u>	<u>815,390</u>	<u>780,390</u>

**15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un resumen de ingresos por actividades ordinarias, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(En U. S. dólares)	
Ventas Pitahaya	122,868	
Ventas Uvilla	99,068	
Ventas frutas deshidratadas	41,834	
Otras ventas	18,286	
Ventas Bambú	-	1,974
Total	<u>282,056</u>	<u>1,974</u>

**16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un resumen de gastos de administración, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(En U. S. dólares)	
Gastos del personal	186,107	6,029
Servicios de asesoría y consultoría	84,670	4,023
Mantenimiento y reparaciones	27,932	1,184
Combustibles y lubricantes	7,054	
Fletes	17,253	
Seguros	7,348	
Arriendo de oficina	4,500	4,545
Agua, luz y telecomunicaciones	12,391	
Suministros	22,288	
Impuestos y contribuciones	7,262	52,115
Depreciaciones	47,060	35,346
Honorarios personas naturales y sociedades	58,593	9,955
Otros	<u>17,464</u>	<u>2,412</u>
Total	<u>499,922</u>	<u>115,609</u>

**17. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

Las principales transacciones realizadas entre partes relacionadas consisten principalmente en préstamos entregados por los accionistas de la compañía, los mismos que se realizaron en condiciones pactadas de mutuo acuerdo.

Un resumen de saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar entre partes relacionadas, es el siguiente:

Diciembre 31,  
2015                      2014  
(En U. S. dólares)

Cuentas por cobrar:

Patricio Johnson		
Frank Johnson Seelig		6,831
Total		<u>6,831</u>

Cuentas por pagar:

Patricio Jhonson	279,461	
Coraline Business Inc.	<u>1,149,164</u>	<u>1,862,312</u>
Total	<u>1,428,625</u>	<u>1,862,312</u>

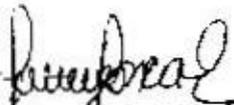
**18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 28, 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por el Directorio de la compañía, y serán presentados a los señores Accionistas y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.

---

  
Ruth Correa Gordillo  
Contadora General