

# ALBILOR S.A

## Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES .....	4
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	9
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES .....	10
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....	11
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	12
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	14
1. OPERACIONES.....	14
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	14
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.....	14
4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	14
4.1 Bases de preparación .....	15
4.2 Moneda funcional y moneda de presentación.....	15
4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .....	15
4.4 Efectivo y equivalente de efectivo.....	15
4.5 Cuentas por cobrar clientes.....	15
4.6 Otras cuentas por cobrar .....	15
4.7 Gastos pagados por anticipados.....	16
4.8 Activos biológicos .....	16
4.9 Propiedades, planta y equipo.....	17
4.10 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	18
4.11 Obligaciones con instituciones financieras.....	18
4.12 Provisiones.....	18
4.13 Otros pasivos corrientes.....	19
4.14 Impuestos.....	19
4.15 Costos y gastos .....	20
4.16 Estado de flujo de efectivo .....	20
4.17 Cambios en políticas y estimaciones contables .....	20
4.18 Otra información a revelar .....	20
4.19 Patrimonio .....	20
5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO.....	21
6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.....	22

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	25
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO .....	25
8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO .....	25
9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR .....	25
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS .....	26
11. ACTIVOS BIOLÓGICOS .....	26
12. DERECHOS FIDUCIARIOS .....	27
13. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS .....	27
14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS .....	27
15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS .....	28
16. IMPUESTOS .....	28
16.1 Pasivos por impuestos corrientes .....	28
16.2 Saldos de impuestos diferidos .....	29
17. CAPITAL SOCIAL .....	29
18. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES .....	29
19. RESULTADOS ACUMULADOS .....	30
19.1 Pérdidas Acumuladas .....	30
20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	30
21. GASTOS FINANCIEROS .....	31
22. CONTINGENTES .....	31
23. SANCIONES .....	31
24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE .....	31
25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	32

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:  
**ALBILOR S.A**

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ALBILOR S.A que corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ALBILOR S.A al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

### Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### Otra información

4. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos

obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

#### **Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros**

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
9. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

#### **Restricción de uso y distribución**

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

11. Nuestros informes adicionales relacionado al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

*Compañía: Finanzas del Ecuador P.S.A.*

Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.  
No. De Registro Superintendencia de  
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-2796  
Guayaquil, 23 de mayo del 2018.

*[Firma manuscrita]*  
C.P.A. Ángel Agurto Vásquez  
Socio  
Registro No. 10.053

### Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

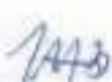
- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- ✓ Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

- ✓ Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- ✓ También proporcionamos los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- ✓ A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- ✓ Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

**ALBILOR S.A**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Expresados en dólares**

Diciembre 31,	Notas	2017	2016
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	7	1,698	1,646
Otras cuentas por cobrar no relacionados	9	1,013	76
Seguros pagados por anticipado	8	1,043	-
Activos biológicos	11	72,277	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>76,030</b>	<b>1,722</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	10	1,216,146	638,386
Derecho Fiduciario	12	1,000	-
Activos por impuestos diferidos	16	19,562	-
Otras cuentas por cobrar no relacionados		976	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,237,684</b>	<b>638,386</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,313,714</b>	<b>640,108</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	13	8,493	3,865
Otras cuentas por pagar relacionados	15	34,975	29
Pasivos por impuestos corrientes	16	7,532	490
Obligaciones con instituciones financieras	14	25,072	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>76,072</b>	<b>4,384</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	14	615,200	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>615,200</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>691,272</b>	<b>4,384</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	17	250,800	250,800
Aportes para futura capitalización	18	430,395	390,395
Resultados acumulados		(5,472)	-
Resultado del ejercicio		(53,282)	(5,472)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>622,442</b>	<b>625,724</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>1,313,714</b>	<b>640,108</b>

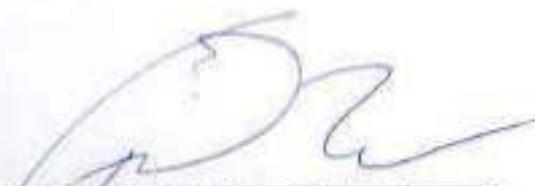
  
 Ing. ABD El Baki Juez Faisal Alexandro  
 Representante Legal

  
 Ec. Irene Manjarres  
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

**ALBILOR S.A**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Expresados en dólares**

Diciembre 31,	Notas	2017	2016
<b>Gastos de operacionales</b>			
Gastos de administración	20	35,224	5,472
Gastos de ventas		-	-
<b>Perdida en operación</b>		<u>35,224</u>	<u>5,472</u>
<b>Costos Financieros</b>			
<b>Perdida del ejercicio</b>	21	<u>37,620</u>	<u>-</u>
		<u>72,844</u>	<u>5,472</u>
<b>Efecto del impuesto diferido</b>	16	(19,562)	
<b>Resultado Integral total del año</b>		<u>53,282</u>	<u>5,472</u>

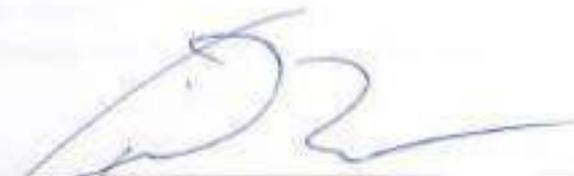
  
 Ing. ABD El Baki Juez Faisal Alexandro  
 Representante Legal

  
 Ec. Irene Manjarres  
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

**ALBILOR S.A**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Expresados en dólares**

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Capital social</b>		
Saldo inicial	250.800	250.800
Aporte de accionistas	-	-
Saldo inicial y final	17 <u>250.800</u>	<u>250.800</u>
<b>Aporte para futura capitalización</b>		
Saldo inicial	390.395	390.395
Movimiento del período	40.000	-
Saldo final	18 <u>430.395</u>	<u>390.395</u>
<b>Resultados acumulados</b>		
Saldo inicial	(5.472)	-
Resultado integral del año	(53.282)	(5.472)
Saldo final	<u>(58.754)</u>	<u>(5.472)</u>
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>622.442</u>	<u>635.724</u>

  
 Ing. ABD El Bakj Juez Faisal Alexandro  
 Representante Legal

  
 Ec. Irene Manjarres  
 Contadora General

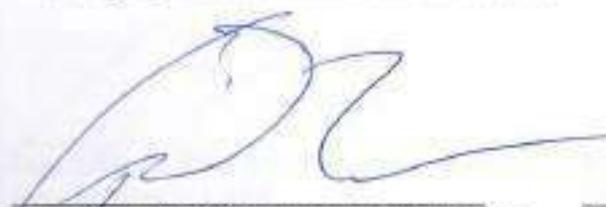
Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

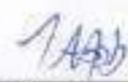
## ALBILOR S.A

## Estados de Flujos de Efectivo

## Expresados en dólares

Diciembre 31,	2017
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
Efectivo recibido de clientes	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(71.120)
Otros (egresos) ingresos, netos	7.043
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(64.078)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>	
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	10 (577.811)
Efectivo pagado por la inversión en activos biológicos	11 (72.277)
Efectivo pagado por derecho fiduciario	12 (1.000)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(651.088)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>	
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras y otras instituciones	14 640.272
Efectivo pagado recibido por préstamos de accionistas y aporte para futura capitalización.	13 - 18 74.946
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>715.218</b>
Disminución neto de efectivo	52
Efectivo al inicio del año	1.646
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>1.698</b>

  
 Ing. ABD El Baki Juez Faisal Alexandro  
 Representante Legal

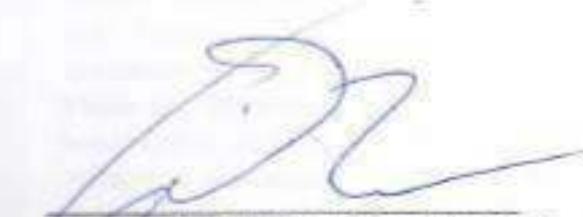
  
 Ec. Irene Manjarres  
 Contadora General

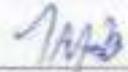
Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

## Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación

Expresados en dólares

Diciembre 31,	2017
Resultado integral total	(53,282)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	(51)
Provisión para participación a trabajadores	-
Provisión para impuesto a la renta	-
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	926
Aumento en activos por impuestos corrientes	-
Disminución en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(4,628)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(7,043)
Disminución en pasivos por obligaciones con empleados	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(64,078)

  
Ing. ABD El Baki Juez Faisal Alexandro  
Representante Legal

  
Ec. Irene Manjarres  
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

## 1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la provincia del Pichincha, cantón Quito mediante escritura pública la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías el 6 de noviembre del 2012.

Su objeto social principal es la producción y cultivos de productos agrícolas.

La producción y cultivo de productos agrícolas de la compañía se realizaran en el terreno ubicado en el Fundo Soledad en el Recinto San Lorenzo de la Parroquia Juan Gómez Rondón antes Progreso del Cantón Guayaquil Provincia del Guayas con un área de cuatrocientos cincuenta y ocho con noventa y nueve hectáreas de conformidad con los predios rústicos de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil denominado Cinco F, que a su vez indica como cuerpo cierto quinientos cuarenta y tres con cinco hectáreas.

### Composición accionaria:

Las acciones de ALBILOR S.A están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	País	Acciones	%
ABD El Baki Juez Faisal Alejandro	Ecuador	1.254	50%
ABD El Baki Juez Mohamad	Ecuador	1.254	50%
<b>Total</b>		<b>2.508</b>	<b>100%</b>

## 2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

## 3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

## 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

---

#### 4.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

#### 4.2 Moneda funcional y moneda 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.

#### 4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

#### 4.4 Efectivo y equivalente de efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja/ bancos incluyendo las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia) las cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

#### 4.5 Cuentas por cobrar clientes

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

#### 4.6 Otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se

---

miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

#### 4.7 Gastos pagados por anticipados

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

#### 4.8 Activos biológicos

- Corriente.- El producto agrícola (fruta) que se encuentra en crecimiento en las plantaciones es valuado hasta la fecha de la cosecha a los costos acumulados hasta ese momento. A su vez, la Administración considera que los costos asociados a la explotación agrícola representan una razonable aproximación a su valor razonable.
- No corriente.- En este grupo contable se registra a los animales vivos y a las plantas en crecimiento (excluyendo las plantas productoras), cuando, y sólo cuando: la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.
- Medición inicial y posterior.- los activos biológicos se medirán, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

Las revaluaciones serán realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o, en su defecto, por peritos registrados y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y se harán al final del período sobre el que se informa.

Los costos iniciales de activos biológicos incurridos en la formación o destete, en el caso de que existan, son activados y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período en el que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable

menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse como ingresos de actividades ordinarias o costo de ventas del período en que aparezcan.

#### 4.9 Propiedades, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- Medición posterior.- Modelo del costo.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
- Medición posterior: Modelo de revaluación.- con posterioridad a su reconocimiento inicial los edificios, maquinarias y equipos y vehículos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

- Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La

## Principales Políticas Contables

depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación, se presenta las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Maquinarias y equipos	10 años	-
Muebles y enseres	10 años	-
Vehículos	5 años	-
Instalaciones	20 años	-

A criterio de la Administración de la Compañía, los muebles y enseres, vehículos, maquinarias e instalaciones se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

#### 4.10 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

#### 4.11 Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

#### 4.12 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos.- surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

#### 4.13 Otros pasivos corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

#### 4.14 Impuestos

- Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- Impuesto a las ganancias.- se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- ✓ Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- ✓ Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

#### 4.15 Costos y gastos

- Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.
- Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

#### 4.16 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### 4.17 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

#### 4.18 Otra información a revelar

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

#### 4.19 Patrimonio

- Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.
- Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas /Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

- Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas / socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.
- Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).
- Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

## 5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### a) Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. Los activos financieros no están en mora ni deteriorados.

El control del riesgo establece la calidad del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

### b) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

**e) Riesgos de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado. La Administración de la Compañía considera que las variaciones en las tasas de interés de mercado no generarán un efecto importante en los resultados de la Compañía.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. La Compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgo.

Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones significativas en los precios de las materias primas. La Compañía mantiene una variedad de líneas de negocios que permite mitigar este riesgo, se trasfiere el costo al cliente final.

## 6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

**a) Provisión por cuentas incobrables**

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

**b) Provisión por valor neto realizable de inventarios**

Al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

**c) Impuestos diferidos**

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

**d) Vidas útiles y valores residuales**

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

**e) Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

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

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

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

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

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

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

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

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

**f) Valor razonable de activos y pasivos**

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el 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, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Bancos	11	1.646
Fondo rotativo	1.687	
(1)	<u>1.698</u>	<u>1.646</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan USD11.00 valores en el Banco del Pichincha los cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata y USD1687 entregados como fondo rotativo a la administración para cubrir gastos menores.

**8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Seguros (1)	1.043	-
	<u>1.043</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a la contratación de una póliza de seguro de riesgo con la compañía Seguros Equinoccial realizada en noviembre del 2017.

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Anticipo a proveedores	13	-
Otras cuentas por cobrar	1.000	76
	<u>1.013</u>	<u>76</u>

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2017	2016	
Terrenos (1)	638.386	638.386	-
Infraestructura (2)	168.596	-	5%
Maquinarias y equipos (3)	407.442	-	10%
Muebles y enseres	499	-	10%
Vehículo	1.274	-	10%
	<b>1.216.197</b>	<b>638.386</b>	
(-) Depreciación acumulada	(51)	-	
	<b>1.216.146</b>	<b>638.386</b>	

- (1) Mediante contrato de prenda, la compañía garantiza líneas de crédito con la Corporación Financiera Nacional BP CFN con el terreno hasta por un importe de US\$ 1.447.478 (Ver Nota 14).
- (2) La Compañía realizó mejoras al terreno en infraestructuras como acueductos, tanques de agua, que afectan directamente a las instalaciones del terreno donde se realizará el cultivo de maíz.
- (3) La Compañía constituyó un Fideicomiso de Garantía con el objeto de importar una maquinaria y dejar en óptimas condiciones la instalación de la maquinaria para su uso.

**11. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Activos Biológicos (1)	72.277	-
	<b>72.277</b>	<b>-</b>

- (1) Está conformado por los importes incurridos en desbroces de tierra para dejar el terreno apto para el cultivo de las semillas a producir.

Estos valores son reportados a la Corporación Financiera Nacional BP CFN en su rendición de cuentas por el USO de los flujos, con la finalidad de garantizar su buen uso.

**12. DERECHOS FIDUCIARIOS**

Está conformado por la aportación de US\$1.000.00 transferidos al Fideicomiso Riegopac para su constitución según escritura pública con fecha 27 de julio del 2017.

**13. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
Proveedores locales:	(1)	8.493	3.865
		<b>8.493</b>	<b>3.865</b>

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios los cuales no devengan intereses y serán canceladas dentro del período corriente.

**14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
Sobregiros bancarios		15.499	-
Interes por obligaciones financieras con CFN		9.574	-
Corporacion Financiera Nacional BP CFN		615.200	-
Corresponde al préstamo recibido pagadero cada 180 días con interés reajutable, con vencimientos hasta marzo de 2025.			
		<b>640.272</b>	<b>-</b>
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo		25.072	-
<b>Total obligaciones financieras a largo plazo</b>		<b>615.200</b>	<b>-</b>

Los vencimientos de la obligación financiera no corrientes son como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Año 2019	94.646	-
Año 2020	94.646	-
Año 2021	94.646	-
Año 2022	94.646	-
Año 2023	94.646	-
Año 2024	94.646	-
Año 2025	47.323	-
	<u>615.200</u>	<u>-</u>

## 15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2017	Al 31 de diciembre 2016
<b>Otras cuentas por pagar relacionadas</b>				
ABD El Bakr Jaser Faisal Alwanid	Accionista	Préstamo	17.488	29
ABD El Bakr Jaser Mohamed	Accionista	Préstamo	17.487	-
<b>Total otras cuentas por pagar relacionadas</b>			<u>34.975</u>	<u>29</u>

## 16. IMPUESTOS

### 16.1 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Retenciones en la fuente de IR por pagar	4.246	490
Retenciones en la fuente de IVA	3.286	-
<b>Total pasivos por impuestos corrientes (1)</b>	<u>7.532</u>	<u>490</u>

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones en la fuente de IVA del mes de diciembre de cada año y que serán canceladas en enero del siguiente año.

#### 16.2 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Activos por impuestos diferidos</b>		
Pérdidas tributarias sujetas a amortización	19.562	-
	<u>19.562</u>	<u>-</u>

#### Impuesto a la renta por pagar

Para efectos tributarios se entenderá que una sociedad realiza actividades empresariales u opera un negocio en marcha, cuando su objeto y/o la actividad que realiza es de tipo industrial, comercial, agrícola, de prestación de servicios, así como cualquier otra que tenga ánimo de lucro, y que regularmente sea realizada a través de otro tipo de sociedades.

Las compañías que no desarrollen actividades empresariales u operen negocios en marcha, están exentos del pago de impuesto a la renta. Sin perjuicio de ello, deberán presentar únicamente una declaración informativa de impuesto a la renta, en la que deberá constar el estado de situación financiera.

Para efectos tributarios, las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas a este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de sus proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no está obligada al pago del anticipo ni al impuesto a la renta.

### 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 250.800 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$100.00 cada una.

### 18. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a los aportes recibidos de los accionistas por USD430.395 entregados para futuros aumentos de capital.

**19. RESULTADOS ACUMULADOS****19.1 Pérdidas Acumuladas**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de US\$ (53.282) y (5.472) respectivamente y mantienen un déficit de resultados acumulados de US\$ (58.754).

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

**20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Alimentación Adm.	1.678	-
Honorarios Profesionales Adm.	3.792	1.745
Servicios Contratados Adm.	16.477	1.740
Mantenimiento de Equipos Adm.	347	-
Arrendos Adm.	300	-
Publicaciones y Agencias Adm.	151	-
Combustible Adm.	3.168	-
Seguros Adm.	119	-
Movilización y Transporte Adm.	925	-
Suministros de oficina	429	27
Gastos de Gestión Adm.	2.369	239
Gastos Notariales Adm.	62	-
Gastos de Registro Mercantil Adm.	1.310	-
Tasas y Contribuciones Adm.	3.554	1.238
Contribuciones a Superintendencia de Compañías Adm.	491	-
IVA Gasto Adm.	-	482
Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Adm.	51	-
	<b>35.224</b>	<b>5.472</b>

**21. GASTOS FINANCIEROS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Gastos de intereses financieros (1)	37.429	-
Otros financieros	124	-
Intereses tributarios	67	-
	<b>37.620</b>	<b>-</b>

(1) Corresponde a los intereses cancelados por las obligaciones financieras que mantiene la compañía.

**22. CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

**23. SANCIONES****De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros**

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

**De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de mayo de 2018) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación de los mismos.

**25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la administración y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.