

OLIVERA EDIN G. ELA INNOV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía OLIVERA EDIN G. ELA INNOV S.A. se constituyó como sociedad anónima mediante escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2017. Tiene como objeto la producción de nuevas variedades de cultivos de flores y plantas ornamentales, y su distribución para la producción de los derivados de 100% entre las autoridades pertinentes.

Al 31 de diciembre del 2017, las participaciones acumuladas superaron \$100 millones de dólares, lo que legalmente se consideró como un caso de distribución. La Asamblea General de la Compañía evaluó la situación y no dio la Distribución durante el 2018.

2. POLÍTICAS CONTABLES Y SUMINISTRATIVAS

2.1. Determinación de la contabilidad. Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Contables Uniformes e Informaciones Financieras de la Unión Americana y Medios de Información (NIF) promulgados por el Consejo de Normas Contables de la Contabilidad (ASNC).

2.2. Método para evaluar la moneda funcional de la Compañía. es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar) el cual es la moneda de circulación más común.

2.3. Método de depreciación. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo menos el valor de depreciación por métodos apropiados de los activos financieros, los son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en el problema con los incluidos más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor nominal de la compra de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se le puede pagar por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo a una parte de un negocio en la fecha de valoración independiente de la relación entre las partes directamente involucradas o estimado utilizando otros métodos de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía debe considerar las características del activo o pasivo que los participantes compran y venderían en 2018 al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Los impuestos de los valores financieros y financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifica lo contrario.

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

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo. Incluye cualquier activo financiero líquido, disponible o inversión financiera de corto plazo, que se puede convertir en efectivo en un corto periodo o tres meses y subyace sin riesgo. Los subyacentes valores se promedios de los pasivos con base en el estado de situación financiera.

2.5 Inventario: Son presentados al costo de adquisición o valor razonable, el menor. Son valuados al método de promedios ponderados.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Método de depreciación del reconocimiento: Las propiedades, propiedades y equipos se valúan inicialmente a precio de costo.

El costo de propiedades y equipos comprados es el costo de adquisición más el costo de los gastos directamente relacionados con la adquisición y la puesta en funcionamiento de las instalaciones.

Adicionalmente se contabilizan en la parte del costo de los edificios, los costos de los sistemas, muebles, entre otros, que se adquieren en conjunción con los edificios adquiridos.

2.6.2 Método posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el impuesto sobre valor de las ganancias de desarrollo de valor. Las ganancias de depreciación y los impuestos sobre ganancias resultantes en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y valor de libros: El costo de propiedades y equipos se amortiza de manera lineal a lo largo de su vida útil. La vida útil estimada, entre otros, y método de depreciación son revisados al final de cada año, y cualquier ajuste necesario es reconocido registrando sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las pautas para la valuación de propiedades y equipos y se describen los usos en el cálculo de la depreciación.

Item

Valor del
en años

Equipos de transporte

5

2.6.4 Método de costo de propiedades y equipos: La utilidad y pérdidas en el costo del negocio se calculan una por una de propiedades y equipos en el cálculo de los impuestos sobre ganancias. El costo de venta y el costo de libros del negocio se calculan en el costo de venta. El costo de venta es el costo de adquisición de propiedades y equipos, el costo de la depreciación acumulada y el costo de los impuestos sobre ganancias acumulados.

2.7 Propiedades de inversión: Son aquellas propiedades para producir rentas o para venderse en el futuro. Los costos de adquisición de las propiedades de inversión se reconocen al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el impuesto sobre ganancias de desarrollo de valor.

2.8 Método del valor de los activos netos: Al final de cada período, la Compañía evalúa los activos netos de sus actividades y los valores de los activos netos en el futuro, de modo que estos activos netos estén alguna vez en el futuro. Los valores de los activos netos se calculan al impuesto sobre ganancias de desarrollo de valor y los valores de los activos netos se calculan al costo de los activos netos, al costo de los activos netos.

A partir de diciembre del 2015 y 2016, los datos de cambio de valor de los activos netos.

2.0 **Impuestos** - El impuesto impuesto a la renta se representa dentro del impuesto a la renta por la renta corriente y el impuesto diferido.

2.0.1 **Impuestos corrientes** - Se basan en la utilidad gravable (utilidad gravable corriente) el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a los ajustes de ingresos y gastos ajustables no deducibles y partidas no reconocidas en los estados financieros. El caso de la Compañía por concepto de un nuevo contrato de licencia utilizando los gastos de desarrollo de nuevos productos de cada período.

2.0.2 **Impuestos diferidos** - Los impuestos diferidos se representan en los estados financieros como el valor en libros de los activos y pasivos diferidos en los estados financieros y en los estados financieros. Un pasivo por impuestos diferidos se genera generalmente para las diferencias temporales imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por las diferencias temporales deducibles en la medida en que es probable que la Compañía disponga de utilidades imponibles en el futuro. Los que se pagan a largo plazo de impuestos diferidos se reconocen como activos y pasivos no reconocidos en el diferido temporal por el efecto del transcurso del tiempo (distinto a la continuación de negocio) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (utilidad gravable) de la Compañía.

El impuesto a largo plazo de los activos no reconocidos diferidos debe reconocerse a corto plazo, final de cada período si se espera que se diferir y se debe reducir en la medida que existe probable que la Compañía de suficiente utilidades gravables (utilidades gravables) en el futuro para permitir que se recuperen la totalidad de los impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen cuando las leyes fiscales que se espera que se apliquen se puede que el activo se realice o el pasivo se extingue basándose en las bases y leyes fiscales que hayan sido aprobadas y promulgadas al final del período que se informa.

La medida en que los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos afectan la construcción fiscal que se debe pagar de la forma en que la entidad se queda obligada por las leyes fiscales que se aplican a la Compañía y al impuesto en el caso de la Compañía y pasivos.

La Compañía reconoce activos por impuestos diferidos como pasivos por impuestos diferidos si y solo si tiene razonable expectativa de obtener utilidades imponibles en la misma entidad fiscal. Los impuestos diferidos se reconocen a largo plazo si la Compañía tiene la intención de que los activos y pasivos sean reales.

2.0.3 **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingresos y gastos y son reconocidos en los estados financieros en la medida en que haya evidencia de que la Compañía ha incurrido en un impuesto fuera del período ya sea en un período o en un período de tiempo. La Compañía en cada caso el impuesto tanto de los impuestos diferidos del período en el caso de un impuesto diferido de una continuación de negocio.

2.10 **Reserva** - Se reconoce a largo plazo la obligación presente y futura legal o implícita por el pago de un sueldo pasado, se prohíbe que la Compañía pague los dividendos de acciones que se corporan o acciones minoritarias, pero cuando la obligación se puede hacer una estimación fiable del impuesto a largo plazo.

2.14.3 Deprecios por intereses - Los deprecios por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la tenencia de los instrumentos financieros de activo financiero. Los deprecios por intereses por instrumentos financieros se reconocen a lo largo del tiempo en períodos de tiempo similares por la ley de amortización aplicable, en la cual la tasa de deprecio es ligeramente mayor o menor a la tasa de interés nominal esperada de dicho activo financiero, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto subyacente disminuyendo hasta 0.

2.14 Cargos y Gastos - La aplicación al costo histórico de los costos y gastos se reconoce a medida que son inciertos, independientemente de la fecha en que se incurra, calculados y pagados, se registran como gastos y se reconocen en el que se incurren.

2.15 Representación de activos y pasivos - Como norma general en los estados financieros se reconocen los costos y gastos cuando se incurren y se reconocen, a lo que se refiere en lo que la contabilidad se registra en cantidad por el costo, cuando y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. En ingresos y gastos son origen en transacciones que se actualizan o se pagan a un tiempo largo, contemplar la esencia de la transacción y la tiempo a la hora de la inversión de la transacción, importe neto de la transacción y particular el pago de, pago de forma como los que se reconocen en los estados.

2.16 Activos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad de la Compañía pueda formar parte de los que se reconocen en los estados del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al costo razonable. Los cambios en el costo de los activos financieros atribuibles a la adquisición o a la emisión de activos y pasivos financieros financieros a los activos y pasivos financieros de la entidad, si es posible con certeza en los resultados agregados de la entidad, es el costo de los activos y pasivos financieros cuando sea apropiado, el costo de los reconocimientos netos. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de los activos financieros financieros directamente atribuibles al costo razonable con un costo en los resultados de la entidad en el periodo.

2.17 Activos financieros - Los activos financieros se reconocen dentro de los siguientes categorías: activos financieros al costo razonable con cambios en los resultados, "financieros reconocidos a la tasa de interés", los activos financieros disponibles para la venta, y "prepagados y pasivos por pagar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros se determinan al momento del reconocimiento inicial. Todas las cuentas y cuentas regulares de activos financieros son reconocidos y de los de la fecha de la transacción. Las cuentas y cuentas regulares de los activos financieros, cuentas y cuentas de activos financieros, que requieren la entrega de valores de los valores de los activos financieros regulares y cuentas de los valores.

2.17.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de amortización del costo financiero a lo largo del período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo los costos de transacción) de los ingresos pagados o recibidos, como se han pagados y se han pagados o devueltos que se han pagados o recibidos, a la tasa de interés efectiva a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea apropiado, en un horizonte de tiempo el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los instrumentos no miliastrados emitidos por la Compañía que son negociados en el mercado libre se clasifican como activos financieros disponibles a la venta y se expresan al valor razonable al final de cada período en la información financiera. La Compañía también tiene inversiones en entidades que no son sus afiliadas en un mercado activo para que sea también de alta calidad, como activos financieros disponibles para la venta y se expresan al valor razonable al final del período sobre el que se informa (al valor que los poseedores consideran que el valor razonable puede ser medido con exactitud). Los cambios en el importe en libros de los activos financieros no miliastrados disponibles para la venta, relacionados con cambios en las tasas de cambio, los ingresos por intereses y dividendos cuando el método de la tasa de interés efectivo y los dividendos entre las acciones de patrimonio se reconocen en el resultado del período. Los cambios en el importe en libros de los activos financieros no miliastrados para la venta se reconocen en otro resultado neto y se acumulan bajo el título de reserva de revalorización de inversiones. Al momento de la venta de la inversión o si se determina que la inversión debe venderse, la ganancia o pérdida proveniente de cambiar el valor de la evaluación de las inversiones se reconoce en el resultado del período.

Dependen sobre los instrumentos de patrimonio depreciables para la venta con reconocimiento en el resultado del período al momento que se requiere el derecho de la Compañía a recibir los dividendos.

El valor razonable de los activos financieros monetarios disponibles para la venta, denominados en moneda extranjera se determinan en esa moneda extranjera y se convierten a la tasa de cambio vigente al final del período. Los ingresos y pérdidas en moneda extranjera que son reconocidos en el resultado del período se determinan en base en el costo cuando se elige el costo monetario. Una ganancia y pérdidas en cualquier moneda extranjera se reconocen en otro resultado neto.

Las inversiones de patrimonio depreciables para la venta que no tienen un precio de cotización en el mercado y cuyo valor razonable no puede ser medido con exactitud y los instrumentos que están clasificados y deben ser vendidos al momento de la entrega de los instrumentos de patrimonio, que cualquier medida al costo o en cualquier período que cualquier de valor identificado al final de la vida útil, el que se informa.

- 3.17.3 **Programas y valores por cobrar** - Los préstamos y valores por cobrar son activos financieros no derribados con pago fijo o determinable que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y valores por cobrar que se pagan las cuentas por cobrar y otros valores por cobrar, bonos y valores, y otros instrumentos al costo menos pérdidas acumuladas de depreciación por depreciación, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen cuando la tasa de interés de los instrumentos (por los valores por cobrar y otros valores monetarios) es variable, el interés resultante es variable.

- 3.17.4 **Depositos de dinero de Activo Financiero** - Los depósitos financieros duraderos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son pasivos por deterioro de valor al final de cada período antes el cual se reconoce un pago de financiamiento cuando deteriora cuando el costo exceda el costo de depreciación cuando deteriora cuando se reconoce más eventos que hay que ser en los depósitos.

relatividad, de manera objetiva con un menor o mayor margen de que el resultado de valor razonable reconocido. Aparentemente, el resultado de valor razonable reconocido se comparará con los resultados siempre y cuando el punto de partida de la unidad sea la fiducia que se reserva el deprimido, se sea el impuesto que ha sido resultado de reconocimiento, en el caso de que no se hubiera reconocido el elemento de valor.

En un aspecto a la fidelidad de salidas de depósitos para la venta, los puntos de determinación de valor razonable en el momento de la salida de los depósitos a través de los resultados, cualquier incremento en el valor razonable posterior a una pérdida por deterioro de valor se muestra en un resultado integral y acumulado bajo la partida reserva para evaluación de inversiones. Con respecto a los trópicos de deuda a ser recibidos para la venta, la pérdida por deterioro de valor se muestra en los resultados y un incremento en el valor razonable de la inversión puede estar objetivamente determinado por un resultado y a efectos de que el mismo que se debe a parte de la pérdida de valor.

- 2.13.7 *Eligibilidad de los activos financieros* - La Compañía dice de laja en cuanto un activo financiero únicamente cuando expone los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, a cambio, transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si al tiempo la transferencia de los derechos sobre el activo financiero, los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, y continúa reteniendo el control de activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada que los propietarios que han transferido. Si la Compañía retiene esencialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá una pérdida garantizada de forma lateral por los riesgos múltiples.

En la laja, tal en cuanto de un activo financiero, la diferencia entre el impuesto en libros del activo y la suma de la depreciación recibida y por recibir, se como el resultado acumulado que habrá sido reconocido al otro resultado integral y acumulado en el patrimonio se reconoce en el resultado del periodo.

La clave de la laja para el en cuanto de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía tiene una opción para adquirir parte de un activo financiero), la Compañía el atribuye el impuesto en libros menor del activo financiero entre la parte que continúa reconocida bajo una participación continua y la parte que ya no reconocida sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el impuesto en libros menor a la parte que ya no reconocida y la suma de la depreciación recibida y por recibir que ya no reconocida siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida reconocida colectada que cubra todo reconocida en otro resultado integral se reconocen en el resultado del periodo. La ganancia o pérdida acumulada que ha sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no reconocida de la base de los valores relativos de los activos de ambas partes.

- 2.13.8 *Activos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía* - Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican como pasivos, financieros o como porciones de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes o no corrientes que la Compañía tenga de otros individuos, cuando se diferir el pago de la obligación por un tiempo o meses después de la fecha del estado de resultados financieros.

2.15.1 Clases/Tipos de pasivos deudas o préstamos: Los pasivos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la naturaleza del acuerdo, contractual y de definición de pasivos financieros y patrimonio de la Compañía.

2.15.2 Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio es una cualquiera en contrato que genere un interés residual en los activos de una entidad (pago de reducir todos sus pasivos). Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se conocen por los siguientes requisitos de los estados de resultados y de otros datos:

La estructura de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y puede diferenciar en el patrimonio. No se reconoce ninguna parte no divisible en efectivo, valores, papeles de la Compañía, venta, emisión o conversión de un instrumento de patrimonio, propios de la Compañía.

2.15.3 Pasivos financieros: Los pasivos financieros son clasificados como el valor residual de un cambio en los recursos de la Compañía financieros.

2.15.4 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados: Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable si se clasifica como tal cuando se un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar o es designado al valor razonable con cambios en los resultados.

El pasivo financiero se clasifica como para negociar:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de la compra o como préstamo.
 - Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros mantenido por la Compañía y se trata en su totalidad de un portafolio actual diseñado de beneficiarse de los cambios.
- Es un instrumento que no ha sido designado y clasificado como instrumento de valor y patrimonio financiero.

Un pasivo financiero que no sea un pasivo financiero mantenido a una respuesta puede también ser designado como un instrumento de valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

La designación elimina o reduce significativamente una medición o de medición o reconocimiento que podría surgir.

El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros mantenidos o vendidos como tal y su reconocimiento se efectuó sobre la base del valor razonable de conformidad con el manejo de riesgo de una entidad de la Compañía en relación a la inversión y la información sobre la Compañía es proporcionada internamente sobre dicho riesgo.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surge de la actividad en el curso del estado del período. La ganancia o pérdida neta

responsión y pérdidas, sobre del período correspondiente a cualquier interés pagado sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de otros ganancias y pérdidas.

- 2.18.5 *Método para determinar el costo de los pasivos financieros* (incluyendo los préstamos a plazo) sobre los pagos de intereses y otros se miden preferentemente al costo actualizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo actualizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto o ingreso a lo largo del tiempo del mismo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala el valor actual de los flujos de efectivo por cobrarse por pagar incluyendo todos los costos financieros y pagos de contribución que forman parte de la suma de intereses efectivos, los costos de transacción y otros costos de transacción relacionados a lo largo de la vida, después del punto financiero (que puede ser el inicio del período más tarde con el soporte legal) con el momento de reembolso de principal.

- 2.18.6 *Método para determinar el costo financiero de la Compañía* debe de basarse en cuentas de gastos financieros y en el costo de capital, consistentes o cumplir las regulaciones. La Compañía a la que corresponde el apoyo de su forma del pasivo financiero debe de bajar y la contrapartición pagaré y así como se calcula cada una de ellas de período.

1

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros en cumplimiento con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y evaluaciones, algunas de las cuales involucran la aplicación de juicios de la entidad con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas en los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y evaluaciones estimamos basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales pueden llegar a ser diferentes con el tiempo.

La administración reconoce que algunas estimaciones y evaluaciones de la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los estados contables.

- 2.1 *Reserva de acciones* - A la fecha de cierre de cada período o en aquella fecha que se determine oportunamente, se mide el valor de las acciones para determinar si existe algún indicio de que dichas acciones cubren o sobrepasan el monto de por determinar. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicha acción. Si se estima de acciones identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente se reconoce recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenecen el activo.

Las pérdidas se reconocen inmediatamente en un activo en períodos anteriores con pérdidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre el tiempo recuperable incrementando el costo del activo con las pérdidas con el límite del valor en libros; que el activo suficiente fondo de utilidades recuperables por los períodos.

- 2.2 *Amortización de otros activos de largo y equipo* - La estimación de los otros activos y el costo residual se reflejan de manera continuada en la Nota 2.6.3

- 2.3 *Depreciación de activos diferidos* - La Compañía ha reconocido la estimación de sus respuestas diferidas e incertidumbre que todas las estimaciones sobre el valor en libros y la influencia de los activos y pasivos en el momento del futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El patrimonio de efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede compararse sólo con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Bancos	12,713	3,797
Total	12,713	3,797

5. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales	310,129	357,927
Reserva por cuentas incobrables	(10,575)	(17,900)
Total	299,554	340,027

La amortización de riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar corriente y no corriente es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Anticipos y provisiones	1,790	2,140
Otras cuentas por cobrar	1,536	877
Total	3,326	3,017

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Costos		
Equipos de transporte	931	931
Depreciación acumulada	(128)	(78)
Total	803	853

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Proveedores por el:		
Shij Baoxin Co., Ltd. - Computadora utilizada	524,955	171,411
Proveedores del exterior - Servicios		
Guangzhou Jieshi	9,405	-
Shij Baoxin	1,295	-
Shij Baoxin y U.S.	127,269	127,065
Total	662,924	298,476

El período de crédito promedio de cuentas por pagar es de 10 días desde la fecha de la factura.

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Anticipos clientes	7,545	11,322
Otras cuentas por pagar	8,541	1,875
Participación trabajadores	15	15
Total	16,101	13,212

10. IMPUESTOS

Los impuestos y pasivos del año corriente - Un resumen de impuestos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Impuestos por pagar		
Impuesto al valor agregado	4,511	5,642
Retenciones en la fuente - Impuesto al valor agregado	14,782	1,111
Retenciones en la fuente - IVA	125,000	194,622
Cédulas de pago	1,621	24,414
Total	185,914	225,889

Principales partidas de pasivos corrientes

Dividendos a pagar	2.133	1.839
Retenidos en la cuenta sup. para impuestos	16.154	16.340
Retenidos en la figura 14A	572	472
IVA por pagar	3.223	2.914
Total	22.082	21.565

Fig. 2. Ecuación contable que representa el impuesto a la renta corriente. La ecuación en donde la utilidad (pendiente) se genera por el financiamiento y el gasto por impuesto a la renta corriente se cancela.

	2007	2011
Utilidad (pendiente) antes del impuesto a la renta	(12.312)	87.407
Más:		
Capitales deducibles	1.320	-
Utilidad gravable (utilidad corriente)	(11.000)	87.407
Impuesto a la renta causado (1)	-	18.817
Créditos calculados (2)	2.425	7.090
Impuesto a la renta cargado a resultados	2.425	25.907
Tasa efectiva de impuesto a la renta	-22%	29%

(1) De acuerdo al artículo 40 de la Ley 1.733, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre los utilidades antes de distribuir y de 11% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2008 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del impuesto calculado en el momento de la suma aritmética del 0.1% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.2% de ingresos acumulados y 0.1% de otros y gastos deducibles.

Para el año 2011, el impuesto al impuesto a la renta se calcula como se determina como multiplica el impuesto a la renta por 5.552428. Consecuentemente, la tarifa efectiva sobre el impuesto a la renta es correspondiente al impuesto de impuesto a la renta.

(3) Referencia a la Ley 1.733, Ley del Régimen Tributario Interno. Ley Orgánica para la Reorganización de la Administración y Modernización de la Administración y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre del 2001 mediante Decreto Ejecutivo No. 1.911.

Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25% y al 28% cuando la sociedad integra actividades, en un porcentaje sustancial, en cualquiera de los casos, residentes en países donde se aplican regímenes de noresidencia fiscal, una participación directa o indirecta. Aplicación de la tarifa del 28% cuando se incrementa el impuesto con el efecto de informar sobre la participación de socios en otras sociedades participando directamente beneficiarias o filiales.

La tarifa para el impuesto a la renta se aplica a quienes se incorporan a actividades mantenidas o ganancia del 22%.

- [illegible]

Elaboración de 1996, la de encuesta a la zona LLER, por el hecho de haberse realizado en octubre, yendo, posiblemente, reduciendo o exagerando el pago de impuestos, por su cercanía con los meses de verano y con el inicio de la temporada de lluvias.

- [illegible]

4.4.1. *Alimentación de las especies para mejorar la digestión*

Los participantes de la prueba (60 participantes) se agruparon en tres

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo al comienzo del año	15,917	2,784
Provisión del año	2,435	15,917
Pagos efectuados	(18,911)	(12,791)
Saldo al fin del año	2,441	15,917

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros reconocidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Activos financieros		
Cuentas por cobrar		
Clientes y terceros (Nota 6)	12,713	9,753
Cuentas por cobrar (Nota 7)	299,751	325,442
Otros activos por cobrar (Nota 6)	3,116	3,140
Total	315,580	338,335
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar (Nota 8)	5,456	504,368
Cuentas por pagar (Nota 9)	6,410	15,512
Total	11,866	519,880

12. PATRIMONIO

12.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1.00 por acción, dividido en cuatro categorías: voto por acción y un derecho a las dividendos.

12.1.1 Participaciones

	Capital en acciones	Número de acciones	Porcentaje
Saldo al 1 de enero de 2016	800	800	100
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	800	100
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	800	100

12.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea asignada como reserva legal hasta que ésta sea mínima de más el 50% del

capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en el momento.

17. RESERVAS

Un resumen de las reservas por natura y servicios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Reservas de Plusías	354,137	453,707
Otras reservas	-	1,29
Total	354,137	453,736

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DEL VENTAJA

Un resumen de costos y gastos de administración y ventas es como sigue:

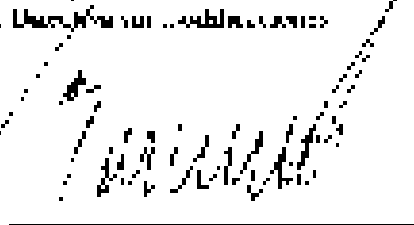
	Diciembre 31,	
	2017	2016
Costos y gastos de venta	33,400	10,000
Gastos de venta	54,897	5,750
Gastos de administración	41,786	1,514
Total	129,105	17,264

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (enero 17 del 2018) no se produjeron eventos que impliquen de la Administración que sean hechos relevantes sobre los resultados de la compañía.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados hasta el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Comisión de los Accionistas y se han presentado a los Accionistas y a la Junta Directiva para su aprobación. El representante legal de la Compañía, la cual es la única responsable de los estados financieros, ha sido aprobado por la Junta Directiva y los accionistas.


Marcelo André Edinvaldo Torres
 Gerente General


Mariana Gudiño
 Contador General