



**Auditricont**  
Cía. Ltda.

**Audidores Externos Independientes**

Hoja Verde Gourmet Hovgo S. A.  
Estados Financieros  
31 de diciembre del 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

Reguigalpa Oe7 191 y José Rifoño

Tel.: (593-2) 2903 244 / 2551785

2226 923 (opción 2)

Fax: 2228 674

Tel.: 099 8528 713

E-mail: [auditricont@gmail.com](mailto:auditricont@gmail.com)

Web: [www.auditricont.com](http://www.auditricont.com)

Quito - Ecuador

Hoja Verde Gourmet Hovgo S. A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

**Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas  
**Hoja Verde Gourmet Hovgo S. A.:**

**Informe de los estados financieros**

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Hoja Verde Gourmet Hovgo S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, así como los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros**

- 2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos cinco y seis, hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.



**Auditricont**  
Cía. Ltda.

Auditores

Externos

Independientes

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

#### **Base para una opinión con salvedades**

- 5 Debido a que fuimos contratados como auditores después del 31 de diciembre de 2014, no estuvimos presentes para observar el inventario físico que se realizó en esa fecha y no pudimos satisfacer con respecto a las cantidades del inventario por medio de otros procedimientos de auditoría. El saldo del inventario al 31 de diciembre de 2014, afecta la determinación del costo de ventas del año que termina el 31 de diciembre de 2015.
- 6 En el año 2015 la Compañía ha procedido a la compra de activos y pasivos de la compañía PROGRECAFE CIA. LTDA y del artesano José Nicolás Vélez Mantilla, los valores registrados en la contabilidad en la Compañía corresponden a los saldos en libros que presentaban la compañía y la persona natural. De acuerdo a las normas contables NIIF para Pymes esta operación se encuentra del alcance de una combinación de negocios para lo cual establece que los valores a registrar en la contabilidad deben corresponder a los valores razonables de activos y pasivos que se han traspasado. No nos ha sido práctico extender nuestros procedimientos de auditoría con la finalidad de determinar el efecto si los activos y pasivos se registraban a valor razonable.

#### **Opinión con salvedades**

- 7 En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios, si hubiéramos podido satisfacer de los asuntos indicados en los párrafos cinco y seis de la Base para una opinión con salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).



**Auditricont**  
Cía. Ltda.

Audidores

Externos

Independientes

### Otros asuntos

- 8 Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 196.276,67 y del ejercicio por US\$ 235.556,42, las cuales superan el 50% del capital social. Sin considerar los aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 1.560.512,00 que de acuerdo a la información de la administración de la Compañía el aumento de capital se efectuará en el año 2016.
- 9 Dirigimos la atención al hecho de que no hemos auditado los estados financieros de Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A., por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014 consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentadas.
- 10 La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado.

Quito-Ecuador, Abril 19 de 2016

**AUDITRICONT CIA. LTDA.**  
RNAE S.C. No. 568

  
Dr. Gabriel Levillas, Msc.  
Socio

Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.  
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
		(Cifras comparativas)
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo (nota 5)	US\$ 68.734,48	US\$ 66.954,36
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)	215.460,42	109.219,18
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	3.288,70	415,94
Inventarios (nota 8)	518.239,70	203.262,43
Impuestos corrientes (nota 9)	69.612,37	65.534,56
Pagos anticipados	15.961,33	29.718,99
<b>Total activos corrientes</b>	<b>891.297,00</b>	<b>475.205,36</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Máquinaria, mobiliario y equipos (nota 10)	863.214,79	327.454,00
Activos intangibles	15.345,15	48.074,50
Inversiones en asociadas	-	2.500,00
Activos por impuestos diferidos	99.167,30	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>977.727,24</b>	<b>378.028,50</b>
<b>Total activos</b>	<b>US\$ 1.869.024,24</b>	<b>US\$ 853.233,86</b>
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores (nota 11)	US\$ 248.201,89	US\$ 235.414,90
Obligaciones con instituciones financieras (nota 12)	229.764,34	66.687,03
Obligaciones laborales (nota 13)	46.115,86	11.577,08
Obligaciones fiscales (nota 14)	4.724,03	4.284,18
Cuentas por pagar relacionadas (nota 15)	23.390,33	84.238,10
Anticipo clientes	11.394,97	25.540,00
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>563.591,42</b>	<b>427.741,29</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras (nota 12)	126.662,92	145.000,00
Provisiones por beneficios a empleados (nota 17)	15.090,99	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>141.753,91</b>	<b>145.000,00</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>US\$ 705.345,33</b>	<b>US\$ 572.741,29</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital social (nota 22)	US\$ 35.000,00	US\$ 35.000,00
Aporte para futura capitalización	1.560.512,00	495.451,48
Pérdidas acumuladas	(196.276,67)	(33.990,52)
Pérdida del ejercicio	(235.556,42)	(215.968,39)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>US\$ 1.163.678,91</b>	<b>US\$ 280.492,57</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>US\$ 1.869.024,24</b>	<b>US\$ 853.233,86</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Ing. José Nicolás Vélez  
Gerente General

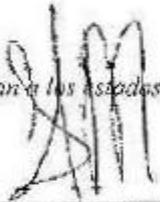
Sra. Carolina Veregas  
Coordinadora

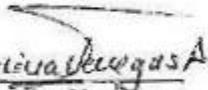
**Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**  
**Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Por el año terminado el 31 de diciembre,	
	2015	2014
		[Cifras comparativas]
Ventas <i>(nota 18)</i>	US\$ 1.177.835,61	US\$ 558.394,73
Costos de producción y ventas <i>(nota 19)</i>	<u>(932.563,15)</u>	<u>(388.648,04)</u>
Utilidad bruta	245.272,46	169.746,69
Gastos de administración y ventas <i>(nota 20)</i>	<u>(576.329,99)</u>	<u>(372.435,11)</u>
Pérdida operacional	(331.057,53)	(202.688,42)
Gastos financieros	(34.058,40)	(9.017,20)
Otros gastos	(65.752,44)	(4.366,22)
Otros ingresos <i>(nota 21)</i>	151.837,90	103,45
Utilidad en venta de activos fijos	103,27	-
Pérdida en venta de activos fijos	<u>(2.114,28)</u>	<u>-</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(281.041,48)	(215.968,39)
Impuesto a la renta diferido <i>(nota 15)</i>	45.485,06	-
Pérdida del ejercicio	US\$ <u>(235.556,42)</u>	US\$ <u>(215.968,39)</u>
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total	US\$ <u>(235.556,42)</u>	US\$ <u>(215.968,39)</u>

*Véanse las notas que acompañan a los Estados financieros*

  
 Ing. José Nicolás Vélez  
 Gerente General

  
 Sra. Carolina Venegas  
 Contadora

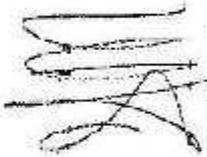
Hoja Verde Gourmet Huevo S.A.  
Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014

(Se presenta en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social suscrito	Capital suscrito no pagado	Aportes futuras capitalizaciones	Pérdida acumulada	Pérdida del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo 31 de diciembre de 2013</b>	<u>35,000.00</u>	<u>(26,250.00)</u>	<u>39,700.00</u>	-	<u>(33,990.52)</u>	<u>14,459.48</u>
Transferencia de resultados	-	-	-	(33,990.52)	33,990.52	-
Pago de capital suscrito	-	26,250.00	-	-	-	26,250.00
Aportes socios	-	-	455,751.48	-	-	455,751.48
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(215,968.39)	(215,968.39)
<b>Saldo 31 de diciembre de 2014</b>	<u>35,000.00</u>	-	<u>495,451.48</u>	<u>(33,990.52)</u>	<u>(215,968.39)</u>	<u>280,492.57</u>
Transferencia de resultados	-	-	-	(215,968.39)	215,968.39	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	-	1,065,060.52	-	-	1,065,060.52
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(235,556.42)	(235,556.42)
Registro de activo por impuesto diferido amortización de pérdidas año 2013	-	-	-	7,289.46	-	7,289.46
Registro de activo por impuesto diferido amortización de pérdidas año 2014	-	-	-	46,392.78	-	46,392.78
<b>Saldo 31 de diciembre de 2015</b>	<u>35,000.00</u>	-	<u>1,560,512.00</u>	<u>(196,276.67)</u>	<u>(235,556.42)</u>	<u>1,163,678.91</u>

Pléase las notas que acompañan en los estados financieros

  
José Nicolás Véliz  
Gerente General

  
Carociva Vejeiras A  
Sra. Carómit Vejeiras  
Contadora

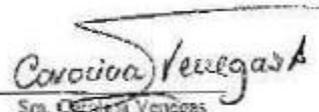
Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.  
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado en Diciembre 31,	
	2015	2014
		[Cifras comparativas]
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes y otros	US\$ 1.218.465,36	US\$ 514.568,58
Pagado a proveedores y personal	(2.016.202,74)	(386.171,04)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(308.916,62)
Efectivo neto (usado en) las actividades de operación	(797.737,44)	(280.519,08)
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adiciones de maquinaria, mobiliario y equipos	(457.260,99)	(329.407,38)
Venta de participaciones en negocios conjuntos	-	452.001,48
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	(12.369,08)
Otros activos	46.977,90	-
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(410.283,09)	140.225,02
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras	144.740,23	186.007,23
Aporte para futura capitalización	1.065.060,52	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1.209.800,75	186.007,23
<b>Aumento neto en efectivo</b>	<b>1.780,22</b>	<b>45.713,17</b>
Efectivo al inicio del año	66.954,26	21.241,09
Efectivo al final del año (nota 5)	US\$ 68.734,48	US\$ 66.954,26

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
Ing. José Nicolás Vélez  
Gerente General

  
Sra. Carolina Velegas  
Contadora

**Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015  
Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (2.1) Base de presentación
  - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  - (2.3) Efectivo
  - (2.4) Activos y pasivos financieros
  - (2.5) Inventarios
  - (2.6) Maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos
  - (2.7) Activos intangibles
  - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
  - (2.9) Impuestos
  - (2.10) Beneficios a empleados
  - (2.11) Reconocimiento de ingresos
  - (2.12) Reconocimiento de gastos
  - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas y documentos por cobrar - clientes
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Inventarios
- (9) Impuestos corrientes
- (10) Maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos
- (11) Cuentas y documentos por pagar proveedores
- (12) Obligaciones con instituciones financieras
- (13) Obligaciones laborales
- (14) Obligaciones fiscales
- (15) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (16) Cuentas por pagar relacionadas
- (17) Provisiones por beneficios a empleados
- (18) Ventas
- (19) Costos de producción y ventas
- (20) Gastos de administración y ventas
- (21) Otros ingresos
- (22) Capital social
- (23) Transacciones con partes relacionadas
- (24) Aspectos tributarios
- (25) Principales transacciones
- (26) Eventos posteriores
- (27) Aprobación de los estados financieros

Notas explicativas a los estados financieros

(1) **Información general**

La Compañía fue constituida el 30 de noviembre de 2012, en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, ante el Dr. Jorge Machado Cevallos Notario Primero del Cantón Quito, bajo la denominación de "Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.," e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito bajo el No. 684 el 27 de febrero del año 2013.

El domicilio principal de la Compañía será la ciudad de Quito. Podrá establecer agencias, sucursales o establecimientos en uno o más lugares dentro o fuera del territorio nacional previa aprobación de la Junta General y observando lo dispuesto en las disposiciones legales correspondientes.

El objeto social de la compañía será: i) La elaboración, fabricación, distribución, almacenamiento, importación, principalmente, pero sin restringirse de cacao y de café; ii) La elaboración, fabricación, distribución, almacenamiento, importación, exportación y comercialización de alimentos en general particularmente chocolates y demás productos relacionados al cacao y al café; iii) La siembra, cuidado, cosecha y producción de café y cacao y de cualquier variedad de semillas agrícolas; iv) El alquiler, compra, venta, importación, exportación y comercialización de insumos necesarios para la elaboración y fabricación de chocolate, productos elaborados a base de cacao y cualquier otro producto alimenticio; v) La compra, venta, exportación, importación y comercialización de todo tipo de productos agrícolas y/o agroindustriales, ganaderos, y de uso doméstico, industrial y comercial; vi) La compra, venta, importación y comercialización de bienes muebles en general; vii) El arrendamiento, administración, usufructo, comodato, anticresis de bienes inmuebles tanto urbanos como rurales; viii) La representación de personas naturales y jurídicas, nacionales o extranjeras, así como de marcas comerciales, alimenticias, agropecuarias, industrias nacionales e internacionales.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía cuenta con 28 empleados.

(2) **Políticas contables significativas**

2.1 **Base de presentación**

Los estados financieros de Hoja Verde Gourmet Hovgo S. A., se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.2 **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.3 **Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4 **Activos y pasivos financieros**

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la Compañía lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la Compañía mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía mide los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma:
  - (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
  - (ii) Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.

**Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La Compañía medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 **Cuentas por cobrar**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4.1 Cuentas por cobrar (Continuación)

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar -- clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.6 Maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos

La maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos es registrada al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

La depreciación se carga para distribuir el costo de la maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con la siguiente vida útil:

	Años
Maquinaria y equipo planta café	10-20
Maquinaria y equipo laboratorio	10
Maquinaria y equipo chocolate	10-20
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Instalaciones café	30
Instalaciones chocolate	10
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 **Maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos**

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para la maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos en forma anual.

**Retiro o venta de la maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 **Activos intangibles**

El reconocimiento de una partida como activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

El costo incluye el desembolso que es directamente atribuible a la adquisición del activo y cualquier costo directamente del activo para su uso previsto, las pérdidas y revisiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Los activos intangibles mantenidos por la Compañía, se presentan a su costo de adquisición.

2.8 **Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.9 **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 gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula con las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2015 y 2014 es del 22%, así también, puede amortizar pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 **Impuestos** (Continuación)

**Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de impuestos diferidos se encuentran medidos a la tasa del 22%.

2.10 **Beneficios a empleados**

2.10.1 **Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando el solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

**2.10.3 Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

**2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

**2.12 Reconocimiento de gastos**

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.13 **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido mediante la gestión de la cobranza de la cartera.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de foudo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) **Administración del riesgo financiero** (Continuación)

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

(4) **Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2015, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

4.2 **Vida útil de la maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos**

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

## Notas explicativas a los estados financieros

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Caja chica	US\$	1.000,00	US\$	600,00
Bancos		67.734,48		66.354,26
	US\$	<u>68.734,48</u>	US\$	<u>66.954,26</u>

(6) Cuentas y documentos por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas y documentos por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	US\$	219.561,33	US\$	110.338,72
	US\$	<u>219.561,33</u>	US\$	<u>110.338,72</u>
(-) Provisión cuentas incobrables		(4.100,91)		(1.019,54)
	US\$	<u>215.460,42</u>	US\$	<u>109.319,18</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2015		2014	
Saldo inicial	US\$	1.019,54	US\$	220,97
Compra de activos		887,16		-
Provisión del año		2.194,21		798,57
Saldo final	US\$	<u>4.100,91</u>	US\$	<u>1.019,54</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Empleados	US\$	288,70	US\$	415,94
Garantía de arriendo		3.000,00		-
	US\$	<u>3.288,70</u>	US\$	<u>415,94</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(8) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Materia prima	US\$ 334.213,97	US\$ 143.738,98
Productos reventa	3.115,54	-
Material empaque	102.790,41	35.301,82
Productos en proceso	48.911,74	-
Producto terminado	29.208,04	16.843,79
Repuestos y herramientas	-	7.377,84
	<u>US\$ 518.239,70</u>	<u>US\$ 203.262,43</u>

(9) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Iva retenido	US\$ -	US\$ 18.575,69
Retenciones en la fuente	-	4.832,61
Crédito tributario Iva	49.328,93	41.075,92
Anticipo impuesto a la renta	20.283,44	1.050,34
	<u>US\$ 69.612,37</u>	<u>US\$ 65.534,56</u>

(10) Maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos

Un detalle de maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
Terrenos	180.000,00	-
Maquinaria y equipo planta café	138.125,73	-
Maquinaria y equipo laboratorio	9.250,57	-
Vehículos	30.424,94	16.000,00
Maquinaria y equipo chocolate	333.743,55	253.504,60
Equipo de computación	3.649,89	4.195,07
Instalaciones café	116.913,71	10.195,61
Instalaciones de chocolate	75.833,66	46.274,20
Equipo de oficina	6.437,76	1.795,00
Muebles y enseres	11.186,40	6.226,40
	<u>905.566,21</u>	<u>338.190,88</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(42.351,42)</u>	<u>(10.736,88)</u>
	<u>US\$ 863.214,79</u>	<u>US\$ 327.454,00</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos

El movimiento del costo de maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	Terrenos	Maquinaria y equipo planta café	Maquinaria y equipo laboratorio	Vehículos	Maquinaria y equipo chocolate	Equipo de computación	Instalaciones café	Instalaciones chocolate	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31-dic-2013	US\$	-	-	16.000,00	8.783,50	4.195,07	10.195,61	46.274,20	1.795,00	6.226,40	8.783,50
Adiciones		-	-	-	244.721,10	-	-	-	-	-	244.721,10
Ventas y/o bajas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2014	US\$	-	-	16.000,00	253.504,60	4.195,07	10.195,61	46.274,20	1.795,00	6.226,40	338.190,88
Adiciones		142.458,82	9.643,86	25.678,00	79.800,32	-	84.770,85	54.721,00	6.437,76	4.960,00	588.470,61
Ventas y/o bajas		-	-	(16.000,00)	-	(2.340,18)	-	-	-	-	(18.340,18)
Ajustes		-	(152,85)	-	(2.775,66)	-	-	-	-	-	(2.928,51)
Reclasificaciones		(4.180,24)	(393,29)	4.746,94	3.214,29	1.795,00	21.947,25	(25.161,54)	(1.795,00)	-	173,41
Saldo al 31-dic-2015	US\$	138.125,73	9.250,57	30.424,94	333.743,55	3.649,89	116.913,71	75.833,66	6.437,76	11.186,40	905.566,21

El movimiento de la depreciación acumulada de maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	Maquinaria y equipo planta café	Maquinaria y equipo laboratorio	Vehículos	Maquinaria y equipo chocolate	Equipo de computación	Instalaciones café	Instalaciones chocolate	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31-dic-2013	US\$	-	-	1.333,33	7.116,58	288,36	110,96	-	444,40	10.736,88
Gasto del período		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o bajas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-dic-2014	US\$	3.989,18	681,90	1.333,33	7.116,58	288,36	110,96	-	444,40	10.736,88
Gasto del período		-	-	2.548,59	1.609,76	1.286,16	3.930,84	264,42	788,00	33.461,24
Ventas y/o bajas		-	(1.606,09)	-	(1.519,09)	-	-	-	-	(3.219,09)
Ajustes		-	937,50	-	448,28	(236,28)	222,89	-	-	1.372,39
Saldo al 31-dic-2015	US\$	3.989,18	1.619,40	2.281,92	25.927,25	1.338,24	4.264,69	264,42	1.232,40	42.351,42

Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Cuentas y documentos por pagar proveedores

Un detalle de cuentas y documentos por pagar proveedores al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Proveedores comerciales	US\$	211.711,48	US\$	232.696,86
Otros proveedores		21.726,00		-
Provisión por devolución		3.420,99		-
Provisiones por pagar		11.343,42		-
Préstamos de terceros		-		1.019,00
Provisión pagos futuros		-		1.699,04
	US\$	<u>248.201,89</u>	US\$	<u>235.414,90</u>

(12) Obligaciones con instituciones financieras

Banco	No. Operación	2015		Plazo vence	Tasa de interés		
		Corriente	Largo plazo				
Internacional	970300705	73.337,08	126.662,92	26/05/2018	11,28%		
Guayaquil	26177	60.800,00	-	18/01/2016	11,43%		
Internacional	970300711	75.903,83	-	17/07/2016	9,84%		
Produbanco	CAR10100329829000	19.723,43	-	24/08/2016	11,23%		
		US\$ <u>229.764,34</u>	<u>126.662,92</u>				
				2014			
Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Intereses	Sobregiro	Plazo vence	Tasa de interés
Sobregiro		2.198,84					
internacional	970300686	60.000,00	-	226,80	2.198,84	19/03/2015	11,34%
intereses		4.488,19					
Guayaquil	13540	-	145.000,00	4.261,49	-	01/04/2015	11,50%
Total		US\$ <u>66.687,03</u>	<u>145.000,00</u>				

Notas explicativas a los estados financieros

(13) Obligaciones laborales

Un detalle de obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Aporte IESS	US\$ 5.861,93	US\$	2.524,43
Décimo tercer sueldo	1.638,50		984,05
Décimo cuarto sueldo	3.537,94		1.548,75
Fondos de reserva	286,20		-
Vacaciones	8.550,04		3.601,27
Sueldos por pagar	22.569,17		-
Préstamos IESS	422,85		240,55
Liquidaciones por pagar	3.249,23		2.678,03
	<u>US\$ 46.115,86</u>	US\$	<u>11.577,08</u>

(14) Obligaciones fiscales

Un detalle de obligaciones fiscales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Retención en la fuente empleados	US\$ 559,87	US\$	2.575,23
Retención a la renta proveedores	3.008,41		-
Impuestos por pagar	1.155,75		-
Retenciones IVA por pagar	-		1.708,95
	<u>US\$ 4.724,03</u>	US\$	<u>4.284,18</u>

(15) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye:

	2015		2014
Gasto por impuesto corriente	US\$ -	US\$	-
Gasto (Ingreso):			
Por activos y pasivos por impuestos diferidos	<u>(45.485,06)</u>		<u>-</u>
Impuesto a la renta del período	<u>US\$ (45.485,06)</u>	US\$	<u>-</u>

Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(15) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$ (281.041,48)	US\$ (215.968,39)
(+) Gastos no deducibles locales	<u>74.291,19</u>	<u>5.092,11</u>
(-) Pérdida tributaria	<u>(206.750,29)</u>	<u>(210.876,28)</u>
Impuesto a la renta diferido (*)	-	-
Anticipo mínimo	-	-
Impuesto a la renta	US\$ <u>-</u>	US\$ <u>-</u>

(\*) De acuerdo a la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 76 las empresas recién constituidas que iniciaren actividades estarán sujetas al pago del anticipo del impuesto a la renta a partir del quinto año de operación efectiva.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad contable para Impuesto a la renta	US\$ (281.041,48)	US\$ (215.968,39)
Impuesto a la renta – anticipo mínimo	-	-
Gastos no deducibles locales por el 22%	-	-
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u>-</u>	US\$ <u>-</u>

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Activos por impuestos diferidos	<u>99.167,30</u>	<u>-</u>
Amortización de pérdidas	US\$ <u>99.167,30</u>	US\$ <u>-</u>

(15) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

**Reconocimiento de impuestos diferidos**

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (16) Cuentas por pagar relacionadas

Un detalle de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Habitat	US\$ 11.375,00	US\$ -
Letor Mena Carlos Eduardo	2.015,33	-
Hoja Verde Cía. Ltda.	10.000,00	80.636,70
Préstamos socios	-	3.601,40
	<u>US\$ 23.390,33</u>	<u>US\$ 84.238,10</u>

#### (17) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Jubilación patronal	US\$ 8.562,26	US\$ -
Bonificación por desahucio	6.528,73	-
	<u>US\$ 15.090,99</u>	<u>US\$ -</u>

Los movimientos de la provisión jubilación patronal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	US\$ 2.471,57	US\$ -
Costo de servicios	5.752,16	-
Costos financieros	338,53	-
	<u>US\$ 8.562,26</u>	<u>US\$ -</u>

Los movimientos de la provisión desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	US\$ 2.280,22	US\$ -
Costo de servicios	3.991,01	-
Costos financieros	257,50	-
	<u>US\$ 6.528,73</u>	<u>US\$ -</u>

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (17) Provisión por beneficios a empleados (Continuación)

Las presunciones principales utilizadas y el análisis de sensibilidad para propósitos de los cálculos para jubilación patronal son los siguientes:

	2015	2014
	%	%
Tasa (s) de descuento	8,68	-
Tasa (s) de conmutación actuarial	5,02	-

#### **Análisis de Sensibilidad: Jubilación patronal**

	2015	2014
Tasa de descuento	8,68%	-
Incremento salarial reportado por la empresa	3,49%	-
Tasa neta de conmutación actuarial	5,02%	-
Reserva matemática actuarial, calculado con el 4% de TC	US\$ 8.562,26	-
Reserva matemática actuarial	US\$ 6.985,64	-
Pérdida actuarial	US\$ (1.576,62)	-

Las presunciones principales utilizadas y el análisis de sensibilidad para propósitos de los cálculos para desahucio son los siguientes:

#### **Análisis de Sensibilidad: Desahucio**

	2015	2014
Tasa neta de conmutación actuarial	5,02%	-
Reserva desahucio, calculado con el 4% de TC	US\$ 6.528,73	-
Reserva desahucio	US\$ 5.387,31	-
Pérdida actuarial	US\$ (1.141,42)	-

#### (18) Ventas

Un detalle de las ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Venta de bienes	US\$ 1.154.104,38	US\$ 558.394,73
Prestación de servicios	23.731,23	-
	<u>US\$ 1.177.835,61</u>	<u>US\$ 558.394,73</u>

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (19) Costos de producción y ventas

Un detalle de los costos de producción y ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
<b><u>Costos directos:</u></b>		
Inventarios	786.775,86	329.657,09
Mano de obra café	24.104,23	28.226,92
Mano de obra chocolate	41.048,31	-
<b><u>Costos indirectos de fabricación</u></b>		
Depreciación	28.250,47	8.001,86
Cif- café	6.832,79	18.518,81
Mano de obra	25.159,81	4.243,36
Cif- chocolate	20.391,68	-
US\$	<u>932.563,15</u>	<u>388.648,04</u>

#### (20) Gastos de administración y ventas

Un detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
<b><u>Gastos administrativos</u></b>		
Depreciación administración	2.662,18	-
Sueldos y beneficios	174.492,94	14.635,02
Gastos generales	208.110,37	39.967,57
<b><u>Gastos de ventas</u></b>		
Sueldos y beneficios	71.583,92	146.727,63
Gastos generales	119.480,58	171.104,89
US\$	<u>576.329,99</u>	<u>372.435,11</u>

#### (21) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
	US\$	US\$
Otros ingresos	151.824,32	103,45
Intereses ganados	13,58	-
US\$	<u>151.837,90</u>	<u>103,45</u>

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (22) Capital social

El capital de la Compañía es de treinta y cinco mil dólares US\$ 35.000,00 dividido en 35.000 acciones de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una, acumulativas e indivisibles.

#### Aportes futuras capitalizaciones

De acuerdo a decisión de la Junta General de Accionistas según acta de junta con fecha diciembre 7 del 2015, se realiza la compensación de créditos con los socios para aportes para futuras capitalizaciones por un valor de US\$ 1.560.512. Dentro del monto se encuentra un préstamo entregado por la Compañía Habitat Cía. Ltda. quien se encontraría interesada en suscribir acciones por dicha cantidad.

#### (23) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con las partes relacionadas en el año 2015 y 2014, se resume de la siguiente forma:

		2015			
Compañías		Compras	Ventas	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
José Nicolás Vélez	US\$	-	-	-	69.632,90
Progrecafé		-	150.000,00	-	162.600,00
Hoja Verde Cía. Ltda.		6.541,63	2.934,45	451,44	10.669,00
Lctort Mena Carlos Eduardo		-	147,61	-	2.015,33
Habitat		-	-	-	11.375,00
	US\$	<u>6.541,63</u>	<u>153.082,06</u>	<u>451,44</u>	<u>256.292,23</u>

		2014			
Compañías		Compras	Ventas	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Hoja Verde Cía. Ltda.	US\$	-	-	-	80.636,70
Préstamos socios		-	-	-	3.601,40
Progrecafé		43.608,76	1.242,88	1.147,87	19.050,11
	US\$	<u>43.608,76</u>	<u>1.242,88</u>	<u>1.147,87</u>	<u>103.288,21</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

**Principales reformas tributarias**

Mediante suplemento de registro oficial No 652 del 18 de diciembre de 2015, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos para asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2016, es como sigue:

**Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.**

**Impuesto a la renta**

**Ingresos exentos**

- Se consideran ingresos exentos a los rendimientos financieros que obtengan las sociedades en inversiones mayores de un año.
- Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público – privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas.
- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.
- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos públicos en asociación público – privado por el plazo de diez años a partir del primer año de aprobación, así mismo los dividendos y utilidades.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Pagos al exterior

No sujetos a retención:

- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Dicha sociedad no será sustituto del contribuyente cuando la transacción se hubiese realizado en bolsas de valores del Ecuador.
- Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente:

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

**Pagos al exterior**

Ingresos de no residentes

1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador.
2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicará si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento.”

**Impuesto a la Salida de Divisas**

**“Exenciones en la Ejecución de Proyectos Públicos en Asociación Público-Privada.**

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley que regula la aplicación de los incentivos de las APP, cualquiera sea el domicilio del receptor del pago:

1. En la importación de bienes para la ejecución del proyecto público, cualquiera sea el régimen de importación empleado.
2. En la adquisición de servicios para la ejecución del proyecto público.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (Continuación)

3. Los pagos efectuados por la sociedad a los financistas del proyecto público, incluido el capital, interés y comisiones, siempre que la tasa de interés pactada no supere la tasa referencial a la fecha de registro del crédito. El beneficio se extiende a los créditos subordinados, siempre que la sociedad prestataria no se encuentre en situación de subcapitalización de acuerdo con el régimen general.
4. Los pagos efectuados por la sociedad por distribución de dividendos o utilidades a sus beneficiarios, sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal.
5. Los pagos efectuados por cualquier persona o sociedad en razón de la adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad de asociación público-privada o por transacciones que recaigan sobre títulos representativos de obligaciones emitidos para el financiamiento del proyecto público.

Para la aplicación de las exenciones previstas en este artículo únicamente se deberá presentar la correspondiente declaración, según el régimen general, acerca de que la operación se encuentra exenta.”

(25) Principales transacciones

Compraventa de activos y pasivos

En el Distrito Metropolitano de Quito, el 20 de agosto de 2015 se efectúa la compraventa de activos y pasivos a José Nicolás Vélez e Isabel Ponce Pallares por sus propios y personales derechos así como los que representan en la sociedad conyugal, transfieren todos los activos y pasivos que mantienen a título personal, a favor de Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A. por una cuantía de US\$ 86.863,13. La transferencia se hace efectiva el 30 de abril del 2015.

En el Distrito Metropolitano de Quito, el 20 de agosto de 2015 se efectúa la compraventa de activos y pasivos a Progrecafé Cía. Ltda. a favor de Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A. Por cuanto las Juntas Generales de dichas Compañías han considerado pertinente mantener una sola de ellas, han aprobado que los activos y pasivos de la primera sean vendidos a la segunda por una cuantía de US\$ 168.752,07. La transferencia se hace efectiva el 30 de abril del 2015.

Un resumen de los activos y pasivos adquiridos se presenta a continuación:

Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Principales transacciones (Continuación)

Activo	José Nicolás Vélez		Progrecafé		Total activos
<b><u>Activo corriente</u></b>					
Caja general	US\$	15.306,00	US\$	-	US\$ 15.306,00
Bancos		2.831,26		2.798,44	5.629,70
Cuentas y documentos por cobrar		23.114,85		82.831,99	105.946,84
Cuentas por cobrar empleados		186,62		156,31	342,93
Inventarios		38.337,82		82.689,69	121.027,51
Activos por impuesto corriente		2.803,89		2.521,28	5.325,17
Pagos anticipados		-		6.859,90	6.859,90
Documentos por depositar		-		10.285,69	10.285,69
<b>Activo corriente</b>	<b>US\$</b>	<b>82.580,44</b>	<b>US\$</b>	<b>188.143,30</b>	<b>US\$ 270.723,74</b>
<b><u>Activo no corriente</u></b>					
Propiedad, planta y equipo		27.630,10		86.341,95	113.972,05
Activo intangible		-		18.013,35	18.013,35
<b>Activo no corriente</b>	<b>US\$</b>	<b>27.630,10</b>	<b>US\$</b>	<b>104.355,30</b>	<b>US\$ 131.985,40</b>
<b>Total activo</b>	<b>US\$</b>	<b>110.210,54</b>	<b>US\$</b>	<b>292.498,60</b>	<b>US\$ 402.709,14</b>

Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Principales transacciones (Continuación)

	José Nicolás Vélez		Progrecafé		Total activo
<b><u>Pasivo corriente</u></b>					
Cuentas y documentos por pagar		2.219,64		63.770,03	65.989,67
Obligaciones con terceros		-		31.262,19	31.262,19
Obligaciones con la Administración tributaria		1.612,54		7.663,90	9.276,44
Obligaciones con el Iess		546,95		2.192,16	2.739,11
Beneficios de ley empleados		3.202,57		8.867,35	12.069,92
Anticipo clientes		2.494,03		1.232,72	3.726,75
Provisión para desahucio		-		2.280,22	2.280,22
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>US\$</b>	<b>10.075,73</b>	<b>US\$</b>	<b>117.268,57</b>	<b>US\$ 127.344,30</b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>					
Jubilación patronal		-		2.471,57	2.471,57
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>US\$</b>	<b>-</b>	<b>US\$</b>	<b>2.471,57</b>	<b>US\$ 2.471,57</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>US\$</b>	<b>10.075,73</b>	<b>US\$</b>	<b>119.740,14</b>	<b>US\$ 129.815,87</b>
<b>Activos netos</b>	<b>US\$</b>	<b>100.134,81</b>	<b>US\$</b>	<b>172.758,46</b>	<b>US\$ 272.893,27</b>

**Traspaso de marcas**

Según acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas con fecha diciembre 7 de 2015, se explica que las marcas Café Vélez y sus relacionadas, han sido transferidas ya a nombre de Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.; y que en cuanto a la marca Hoja Verde, se ha transferido el uso de la misma, en lo que tiene que ver con café y chocolate, a la misma Compañía.

(26) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (27) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.