

HOJA VERDE GOURMET HOVGO S.A.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

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

Nota Explicativas a los Estados Financieros



Audidores  
Externos  
Independientes

### **Informe de los Auditores Independientes**

Quito-Ecuador, Mayo 08 de 2017

A la Junta de Accionistas

**HOJA VERDE GOURMET HOVGO S.A.:**

#### **Opinión con salvedades**

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 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en el primer párrafo *Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe*, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HOJA VERDE GOURMET HOVGO S.A., al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

#### **Fundamento de la opinión con salvedades**

En el año 2015 la Compañía ha procedido a la compra de activos y pasivos de la compañía PROGREGCAFE 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. A la fecha de este informe de auditoría se encuentra pendiente de efectuar la determinación de la valoración de los activos y pasivos traspasados. 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.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Tegucigalpa Oe9-191 y José Riofrío  
Telf.: (593-2) 2903 244 / 2551785  
2226 925 (opción 2)  
Fax: 2228 674 1  
Cel.: 099 8528 713

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

**Responsabilidades de la gerencia de la Compañía y del Directorio sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia y el directorio son responsables por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

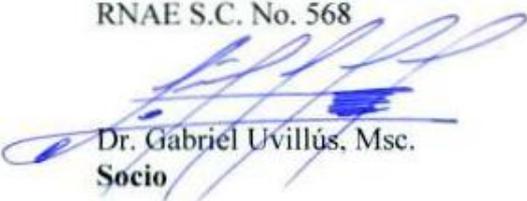
**Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

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 2016, se emitirá por separado.

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



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.  
Socio

## **Anexo A**

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

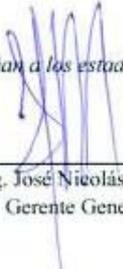
- Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.
- También proporcionamos a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
<u>Activos</u>		
Activos corrientes:		
Efectivo (nota 5)	US\$ 38.121,79	US\$ 68.734,48
Cuentas por cobrar - clientes (nota 6)	250.907,97	215.460,42
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	6.764,36	3.288,70
Inventarios (nota 8)	650.860,12	518.239,70
Impuestos corrientes (nota 9)	33.311,34	69.612,37
Pagos anticipados	22.546,97	15.961,33
Total activos corrientes	1.002.512,55	891.297,00
Activos no corrientes:		
Propiedad, maquinaria instalaciones, vehículo, mobiliario y equipos (nota 10)	871.930,58	863.214,79
Activos intangibles	17.535,53	15.345,15
Activos por impuestos diferidos (nota 15)	145.772,85	99.167,30
Total activos no corrientes	1.035.238,96	977.727,24
Total activos	US\$ 2.037.751,51	US\$ 1.869.024,24
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por pagar proveedores (nota 11)	US\$ 371.781,97	US\$ 248.201,89
Obligaciones con instituciones financieras (nota 12)	132.570,35	229.764,34
Obligaciones laborales (nota 13)	53.585,54	46.115,86
Obligaciones fiscales (nota 14)	8.220,86	4.724,03
Cuentas por pagar relacionadas (nota 16)	-	23.390,33
Anticipo clientes	12.354,63	11.394,97
Total pasivos corrientes	578.513,35	563.591,42
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones con instituciones financieras (nota 12)	262.388,10	126.662,92
Provisiones por beneficios a empleados (nota 17)	17.927,15	15.090,99
Total pasivos no corrientes	280.315,25	141.753,91
Total pasivos	US\$ 858.828,60	US\$ 705.345,33
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (nota 22)	US\$ 1.595.512,00	US\$ 35.000,00
Aporte para futura capitalización	215.000,51	1.560.512,00
Pérdidas acumuladas	(431.833,09)	(196.276,67)
Pérdida del ejercicio	(199.756,51)	(235.556,42)
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 1.178.922,91	US\$ 1.163.678,91
Total pasivos y patrimonio	US\$ 2.037.751,51	US\$ 1.869.024,24

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. José Nicolás Vélez  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Sra. Sonia Mejía  
 Contadora

**Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**

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

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ventas <i>(nota 18)</i>	US\$ 1.657.502,52	US\$ 1.177.835,61
Costos de producción y ventas <i>(nota 19)</i>	<u>(1.211.866,09)</u>	<u>(932.563,15)</u>
Utilidad bruta	445.636,43	245.272,46
Gastos de administración y ventas <i>(nota 20)</i>	<u>(624.676,01)</u>	<u>(576.329,99)</u>
Pérdida operacional	(179.039,58)	(331.057,53)
Gastos financieros	(46.206,75)	(34.058,40)
Otros gastos	(35.429,66)	(65.752,44)
Otros ingresos <i>(nota 21)</i>	9.123,48	151.837,90
Utilidad en venta de activos fijos	5.300,00	103,27
Pérdida en venta de activos fijos	<u>(109,55)</u>	<u>(2.114,28)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(246.362,06)	(281.041,48)
Impuesto a la renta diferido <i>(nota 15)</i>	46.605,55	45.485,06
Pérdida del ejercicio	US\$ <u>(199.756,51)</u>	US\$ <u>(235.556,42)</u>
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total	US\$ <u>(199.756,51)</u>	US\$ <u>(235.556,42)</u>

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros*

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. José Nicolás Vélez  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Sra. Sonia Mejía  
 Contadora

**Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social suscrito	Aportes futuras capitalizaciones	Pérdida acumulada	Pérdida del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	35.000,00	495.451,48	(33.990,52)	(215.968,39)	280.492,57
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>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	35.000,00	1.560.512,00	(196.276,67)	(235.556,42)	1.163.678,91
Transferencia de resultados	-	-	(235.556,42)	235.556,42	-
Aumento de capital	1.560.512,00	(1.560.512,00)	-	-	-
Transferencia de cuentas por pagar	-	215.000,51	-	-	215.000,51
Resultado del ejercicio	-	-	-	(199.756,51)	(199.756,51)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	1.595.512,00	215.000,51	(431.833,09)	(199.756,51)	1.178.922,91

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
 Ing. José Nicolás Véliz  
 Gerente General

  
 Sra. Sonia Mejía  
 Contadora



**Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2016  
Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (2.1) Base de presentación
  - (2.2) Moneda funcional y de representación
  - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  - (2.4) Efectivo
  - (2.5) Activos y pasivos financieros
  - (2.6) Inventarios
  - (2.7) Maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos
  - (2.8) Activos intangibles
  - (2.9) Cuentas y documentos por pagar
  - (2.10) Impuestos
  - (2.11) Beneficios a empleados
  - (2.12) Reconocimiento de ingresos
  - (2.13) Reconocimiento de gastos
  - (2.14) 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) Propiedad, 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

## **Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**

### **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.

La Compañía ha efectuado un aumento de capital mediante escritura pública del 1 de abril de 2016 por US\$ 1.560.512,00 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 31 de octubre de 2016, con lo cual el capital de la Compañía es de US\$ 1.595.512,00.

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 2016 la Compañía cuenta con 29 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\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

## **Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.2 Moneda funcional y de representación**

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

##### **2.3 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.

##### **2.4 Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

##### **2.5 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.

## **Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.5 Activos y pasivos financieros (Continuación)**

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

Al final de cada periodo 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.

##### **2.5.1 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.

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.

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

##### 2.6 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.

##### 2.7 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 línea recta, 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.

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.

## **Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.8 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.

##### **2.9 Cuentas y documentos por pagar**

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

##### **2.10 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 se calcula es base a la tasa al final de cada período, para el año 2016 y 2015 es del 22%.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

###### **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.

## **Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.10 Impuestos**

###### **Impuestos diferidos (Continuación)**

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. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía tiene saldos por activos por impuestos diferidos.

##### **2.11 Beneficios a empleados**

###### **2.11.1 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.

###### **2.11.2 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 él solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

###### **2.11.3 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.

## **Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.12 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.

##### **2.13 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.

##### **2.14 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

## **Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

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

##### **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 fondo 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 la 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.

- 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.

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

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 2016, la Compañía no ha evaluado si existe 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.

#### (5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Caja chica	US\$	1.700,00	US\$	1.000,00
Bancos		36.421,79		67.734,48
	US\$	<u>38.121,79</u>	US\$	<u>68.734,48</u>

[Espacio en blanco]

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (6) Cuentas y documentos por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas y documentos por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	US\$	<u>257.576,30</u>	US\$	219.561,33
	US\$	<u>257.576,30</u>	US\$	219.561,33
(-) Provisión cuentas incobrables		<u>(6.668,33)</u>		<u>(4.100,91)</u>
	US\$	<u>250.907,97</u>	US\$	<u>215.460,42</u>

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

	2016		2015	
Saldo inicial	US\$	<u>4.100,91</u>	US\$	1.019,54
Compra de activos		-		887,16
Provisión del año		<u>2.567,42</u>		<u>2.194,21</u>
Saldo final	US\$	<u>6.668,33</u>	US\$	<u>4.100,91</u>

#### (7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Empleados	US\$	<u>2.164,36</u>	US\$	288,70
Garantía de arriendo		<u>4.600,00</u>		<u>3.000,00</u>
	US\$	<u>6.764,36</u>	US\$	<u>3.288,70</u>

#### (8) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Materia prima	US\$	<u>492.818,38</u>	US\$	334.213,97
Productos reventa		<u>3.469,00</u>		<u>3.115,54</u>
Material empaque		<u>91.201,29</u>		<u>102.790,41</u>
Productos en proceso		<u>33.714,94</u>		<u>48.911,74</u>
Producto terminado		<u>29.656,51</u>		<u>29.208,04</u>
	US\$	<u>650.860,12</u>	US\$	<u>518.239,70</u>

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (9) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<b>2016</b>		2015
Crédito tributario IVA	US\$ -	US\$	49.328,93
Anticipo impuesto a la renta	<u>33.311,34</u>		<u>20.283,44</u>
	<u>US\$ 33.311,34</u>	US\$	<u>69.612,37</u>

#### (10) Propiedad, maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos

Un detalle de propiedad, maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<b>2016</b>		2015
Terrenos	US\$ 180.000,00	US\$	180.000,00
Maquinaria y equipo planta café	151.079,77		138.125,73
Maquinaria y equipo laboratorio	18.329,20		9.250,57
Vehículos	30.424,94		30.424,94
Maquinaria y equipo chocolate	362.682,75		333.743,55
Equipo de computación	5.391,06		3.649,89
Instalaciones café	116.913,71		116.913,71
Instalaciones de chocolate	75.833,66		75.833,66
Equipo de oficina	7.467,76		6.437,76
Muebles y enseres	13.341,40		11.186,40
	<u>961.464,25</u>		<u>905.566,21</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(89.533,67)</u>		<u>(42.351,42)</u>
	<u>US\$ 871.930,58</u>	US\$	<u>863.214,79</u>

[Espacio en blanco]

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (10) Propiedad, maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos

El movimiento del costo de propiedad, maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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
Saldos al 31-dic-2014	US\$ 180.000,00	142.458,82	9.643,86	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	-	-	-	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
Saldos al 31-dic-2015	US\$ 180.000,00	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
Adiciones	-	12.979,04	19.036,00	-	31.024,75	1.741,17	-	4.116,50	1.030,00	2.155,00	72.082,46
Ventas/bajas	-	(25,00)	(9.957,37)	-	(2.085,55)	-	-	(4.116,50)	-	-	(16.184,42)
<b>Saldos al 31-dic-2016</b>	<b>US\$ 180.000,00</b>	<b>151.079,77</b>	<b>18.329,20</b>	<b>30.424,94</b>	<b>362.682,75</b>	<b>5.391,06</b>	<b>116.913,71</b>	<b>75.833,66</b>	<b>7.467,76</b>	<b>13.341,40</b>	<b>961.464,25</b>

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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
Saldos al 31-dic-2014	US\$ 3.989,18	681,90	1.333,33	7.116,58	1.443,25	288,36	110,96	-	444,40	10.736,88
Gasto del período	-	-	2.548,59	18.362,39	1.609,76	1.286,16	3.930,84	264,42	788,00	33.461,24
Ventas y/o bajas	-	-	(1.600,00)	-	(1.619,09)	-	-	-	-	(3.219,09)
Ajustes	-	937,50	-	448,28	-	(236,28)	222,89	-	-	1.372,39
Saldos al 31-dic-2015	US\$ 3.989,18	1.619,40	2.281,92	25.927,25	1.433,92	1.338,24	4.264,69	264,42	1.232,40	42.351,42
Gasto del período	10.029,94	1.048,76	4.563,84	20.785,96	1.651,71	3.896,52	3.930,84	678,12	1.280,28	47.865,97
Ventas/bajas	-	(207,82)	-	(475,90)	-	-	-	-	-	(683,72)
<b>Saldos al 31-dic-2016</b>	<b>US\$ 14.019,12</b>	<b>2.460,34</b>	<b>6.845,76</b>	<b>46.237,31</b>	<b>3.085,63</b>	<b>5.234,76</b>	<b>8.195,53</b>	<b>942,54</b>	<b>2.512,68</b>	<b>89.533,67</b>

## 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 2016 y 2015, es como sigue:

		2016		2015
Proveedores comerciales	US\$	357.145,71	US\$	211.711,48
Otros proveedores		-		21.726,00
Provisión por devolución		7.134,57		3.420,99
Provisiones por pagar		6.733,20		11.343,42
Préstamos de terceros		768,49		-
	US\$	<u>371.781,97</u>	US\$	<u>248.201,89</u>

#### (12) Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		2016			
Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Plazo vence	Tasa de interés
Internacional	CARBI970300724	11.726,07	-	12/3/2017	11,34%
Internacional	CARBI970300745	21.871,15	-	11/12/2017	9,84%
Produbanco	CAR1010037797800097800	-	73.673,31	27/12/2017	9,76%
Internacional	CARBI970300741	70.000,00	-	22/10/2017	9,96%
Internacional	CARBI970300742	24.484,13	175.515,87	01/10/2021	9,76%
Produbanco	Leasing 2417750	4.489,00	13.198,92	01/05/2020	11,23%
		US\$	<u>132.570,35</u>	<u>262.388,10</u>	

Estos préstamos bancarios se encuentran garantizados por: Produbanco garantías personales, bienes vehículos en arrendamiento mercantil, compromiso pago facturas Supermaxi. Internacional inmueble Cayambe y equipos de fabricación de chocolate.

[Espacio en blanco]

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (12) Obligaciones con instituciones financieras (Continuación)

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\$ 229.764,34	126.662,92		

Estos préstamos bancarios se encuentran garantizados por: Produbanco garantías personales. Internacional inmueble Cayambe. Guayaquil garantía quirografaria.

#### (13) Obligaciones laborales

Un detalle de obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Aporte IESS	US\$ 6.132,46	US\$ 5.861,93
Décimo tercer sueldo	1.551,36	1.638,50
Décimo cuarto sueldo	3.656,53	3.537,94
Fondos de reserva	549,31	286,20
Vacaciones	10.377,22	8.550,04
Sueldos por pagar	20.690,66	22.569,17
Préstamos IESS	547,00	422,85
Liquidaciones por pagar	10.081,00	3.249,23
	US\$ 53.585,54	US\$ 46.115,86

#### (14) Obligaciones fiscales

Un detalle de obligaciones fiscales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Retención en la fuente empleados	US\$ 1.143,78	US\$ 559,87
Retención a la renta proveedores	2.410,13	3.008,41
Impuestos por pagar	4.666,95	1.155,75
	US\$ 8.220,86	US\$ 4.724,03

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (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 2016 y 2015, incluye:

	2016		2015
Gasto por impuesto corriente	US\$ -	US\$ -	
Gasto (Ingreso):			
Por activos y pasivos por impuestos diferidos	<u>46.605,55</u>		<u>45.485,06</u>
Impuesto a la renta del período	<u>US\$ 46.605,55</u>	<u>US\$ 45.485,06</u>	

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$ (246.362,06)	US\$ (281.041,48)	
(+) Gastos no deducibles locales	<u>34.518,63</u>	<u>74.291,19</u>	
(=) Pérdida tributaria	<u>(211.843,43)</u>	<u>(206.750,29)</u>	
Impuesto a la renta (*)	-	-	
Anticipo mínimo	-	-	
Impuesto a la renta	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>	

(\*) De acuerdo a la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 76 vigente a la fecha de constitución de la Compañía 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:

	2016		2015
Pérdida contable para			
Impuesto a la renta	US\$ (246.362,06)	US\$ (281.041,48)	
Impuesto a la renta – anticipo mínimo	-	-	
Gastos no deducibles locales por el 22%	-	-	
Gasto por impuesto corriente	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>	

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

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

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
<b>Activos por impuestos diferidos</b>	<b>145.772,85</b>	99.167,30
Amortización de pérdidas	US\$ <u>145.772,85</u>	US\$ <u>99.167,30</u>

#### **Impuestos diferidos**

##### **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 activo biológico 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 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Habitat	US\$	-	US\$	11.375,00
Letor Mena Carlos Eduardo		-		2.015,33
Hoja Verde Cía. Ltda.		-		10.000,00
	US\$	<u>-</u>	US\$	<u>23.390,33</u>

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

Un detalle de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Jubilación patronal	US\$	10.089,73	US\$	8.562,26
Bonificación por desahucio		7.837,42		6.528,73
	US\$	<u>17.927,15</u>	US\$	<u>15.090,99</u>

Los movimientos de la provisión jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Saldo inicial	US\$	8.562,26	US\$	2.471,57
Costo de servicios		3.655,48		5.752,16
Reversión de reservas		(2.321,15)		-
Costos financieros		393,60		338,53
Ganancias (Pérdidas) actuariales		(200,46)		-
	US\$	<u>10.089,73</u>	US\$	<u>8.562,26</u>

Los movimientos de la provisión desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Saldo inicial	US\$	6.528,73	US\$	2.280,22
Costo de servicios		2.317,41		3.991,01
Reversión de reservas		(1.167,86)		-
Costos financieros		304,91		257,50
Ganancias (Pérdidas) actuariales		(145,77)		-
	US\$	<u>7.837,42</u>	US\$	<u>6.528,73</u>

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. Los análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2016 de la jubilación patronal y bonificación por desahucio son los siguientes:

#### Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

##### **Efecto de aumento o disminución de 0,5% en las variables**

		<b>2016</b>
0,5% incremento en la tasa de descuento	US\$	9.991,15
0,5% decremento en la tasa de descuento	US\$	10.189,47
0,5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$	10.189,47
0,5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$	9.991,15

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

##### **Hipótesis actuariales al cierre del periodo de valoración**

	<b>2016</b>	2015
Tasa de descuento (%)	<b>8,21%</b>	8,68%
Tasa de incremento salarial (%)	<b>3,95%</b>	3,49%

##### **Análisis de Sensibilidad: desahucio**

		<b>2016</b>
0,5% incremento en la tasa de descuento	US\$	7.765,61
0,5% decremento en la tasa de descuento	US\$	7.909,91
0,5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$	7.909,91
0,5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$	7.765,61

#### (18) Ventas

Un detalle de las ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<b>2016</b>	2015
Venta de bienes	US\$ 1.602.374,60	US\$ 1.154.104,38
Prestación de servicios	<u>55.127,92</u>	<u>23.731,23</u>
	<u>US\$ 1.657.502,52</u>	<u>US\$ 1.177.835,61</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 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
	US\$	US\$
<b><u>Costos directos:</u></b>		
Inventarios	946.815,76	786.775,86
Mano de obra café	27.700,19	24.104,23
Mano de obra chocolate	52.137,98	41.048,31
<b><u>Costos indirectos de fabricación</u></b>		
Depreciación	39.692,02	28.250,47
Cif- café	42.130,36	6.832,79
Mano de obra	53.355,18	25.159,81
Cif- chocolate	50.034,60	20.391,68
	<u>US\$ 1.211.866,09</u>	<u>US\$ 932.563,15</u>

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

Un detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
	US\$	US\$
<b><u>Gastos administrativos</u></b>		
Depreciación administración	3.448,47	2.662,18
Sueldos y beneficios	241.323,19	174.492,94
Gastos generales	141.528,77	208.110,37
<b><u>Gastos de ventas</u></b>		
Sueldos y beneficios	53.603,43	71.583,92
Gastos generales	157.631,50	119.480,58
<b><u>Gastos logística</u></b>		
Gastos sueldos	12.702,05	-
Gastos generales	14.438,60	-
	<u>US\$ 624.676,01</u>	<u>US\$ 576.329,99</u>

[Espacio en blanco]

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (21) Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Otros ingresos	US\$	9.117,37	US\$	151.824,32
Intereses ganados		6,11		13,58
	US\$	<u>9.123,48</u>	US\$	<u>151.837,90</u>

#### (22) Capital social

El capital de la Compañía es de un millón quinientos noventa y cinco mil quinientos doce dólares US\$ 1.595.512,00 dividido en 1.595.512 acciones de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una, acumulativas e indivisibles.

#### (23) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con las partes relacionadas en el año 2016 y 2015, se resume de la siguiente forma:

		2016			
Compañías		Compras	Ventas	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
José Nicolás Vélez	US\$	-	605,91	-	-
Hoja Verde Cia. Ltda.		9.455,84	7.150,15	1.694,43	1.393,04
Letort Mena Carlos Eduardo		-	222,98	21,26	-
Letort Mena José Julio		-	12,00	13,68	-
Hidalgo Cevallos Daniel Eduardo		-	1.179,34	-	-
	US\$	<u>9.455,84</u>	<u>9.170,38</u>	<u>1.729,37</u>	<u>1.393,04</u>

[Espacio en blanco]

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (23) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

		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
Letort 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>

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

#### **Precios de Transferencia**

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables.

Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

## **Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**

### **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 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

#### **Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno**

##### **Impuesto a la renta**

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.
- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde el año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.

## **Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(24) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (Continuación)**

##### **Impuesto a la renta (Continuación)**

- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.
- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

##### **Impuesto a la salida de divisas**

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

## **Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(24) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (Continuación)**

##### **Impuesto a la salida de divisas (Continuación)**

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

#### **(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.

## Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (25) Principales transacciones

##### **Compraventa de activos y pasivos (Continuación)**

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:

		<b>José Nicolás Vélez</b>		<b>Progrecafé</b>		<b>Total activos</b>
<b>Activo</b>						
<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\$</b>	<b>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\$</b>	<b>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\$</b>	<b>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 less		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\$</b> <b>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\$</b> <b>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\$</b> <b>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\$</b> <b>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 2016 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 2016 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.