

HOJA VERDE GOURMET HOVGO S.A.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

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

Abreviaturas usadas:

US\$

Dólares estadounidenses

Compañía

HOJA VERDE GOURMET HOVGO S.A.

NIIF PYMES

Normas Internacionales de Información Financiera
Para Pequeñas y Medianas Entidades

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Marzo 16 de 2018

A la Junta de Accionistas
HOJA VERDE GOURMET HOVGO S.A.:

Opinión

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 2017, 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, 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 2017, 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).

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.

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

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

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.

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.

Hemos comunicado 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.

Otros asuntos

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$ 761.301,98. La administración de la Compañía considera que con el incremento de las operaciones por la entrada en funcionamiento de la nueva maquinaria de chocolates los resultados serán positivos en los próximos períodos.

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 2017, se emitirá por separado.

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



Dr. Gabriel Uvillus, Msc.
Socio

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
<u>Activos</u>	2017	2016 [Reexpresado]
Activos corrientes:		
Efectivo (nota 5)	US\$ 26.074,41	US\$ 38.121,79
Cuentas y documentos por cobrar - clientes (nota 6)	314.339,61	250.907,97
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	3.616,60	6.764,36
Inventarios (nota 8)	217.476,09	650.860,12
Impuestos corrientes (nota 9)	69.356,41	33.311,34
Pagos anticipados	18.867,21	22.546,97
Total activos corrientes	649.730,33	1.002.512,55
Activos no corrientes:		
Propiedad, maquinaria instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos (nota 10)	1.379.644,43	871.930,58
Activos intangibles (nota 11)	51.021,32	50.058,23
Activos por impuestos diferidos (nota 16)	219.425,94	145.772,85
Total activos no corrientes	1.650.091,69	1.067.761,66
Total activos	US\$ 2.299.822,02	US\$ 2.070.274,21
 <u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por pagar proveedores (nota 12)	US\$ 253.277,20	US\$ 371.781,97
Obligaciones con instituciones financieras (nota 13)	161.384,30	132.570,35
Obligaciones laborales (nota 14)	54.979,53	53.585,54
Obligaciones fiscales (nota 15)	13.016,92	8.220,86
Anticipo clientes	14.883,47	12.354,63
Total pasivos corrientes	497.541,42	578.513,35
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones con instituciones financieras (nota 13)	306.159,84	262.388,10
Provisiones por beneficios a empleados (nota 17)	20.692,78	17.927,15
Total pasivos no corrientes	326.852,62	280.315,25
Total pasivos	US\$ 824.394,04	US\$ 858.828,60
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (nota 22)	US\$ 1.595.512,00	US\$ 1.595.512,00
Aporte para futuras capitalizaciones	641.217,87	215.000,51
Pérdidas acumuladas	(599.066,90)	(395.484,19)
Pérdida del ejercicio	(162.234,99)	(203.582,71)
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 1.475.427,98	US\$ 1.211.445,61
Total pasivos y patrimonio	US\$ 2.299.822,02	US\$ 2.070.274,21

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	
	2017	2016 [Reexpresado]
Ventas <i>(nota 18)</i>	US\$ 1.945.298,76	US\$ 1.657.502,52
Costos de producción y ventas <i>(nota 19)</i>	<u>(1.424.224,39)</u>	<u>(1.211.866,09)</u>
Utilidad bruta	521.074,37	445.636,43
Gastos de administración y ventas <i>(nota 20)</i>	<u>(694.337,86)</u>	<u>(628.502,21)</u>
Pérdida operacional	(173.263,49)	(182.865,78)
Gastos financieros	(49.590,15)	(46.206,75)
Otros gastos	(21.660,08)	(35.429,66)
Otros ingresos <i>(nota 21)</i>	5.962,36	9.123,48
Utilidad en venta de activos fijos	2.663,28	5.300,00
Pérdida en venta de activos fijos	<u>-</u>	<u>(109,55)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(235.888,08)	(250.188,26)
Impuesto a la renta diferido <i>(nota 16)</i>	73.653,09	46.605,55
Pérdida del ejercicio	US\$ <u>(162.234,99)</u>	US\$ <u>(203.582,71)</u>
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total	US\$ <u>(162.234,99)</u>	US\$ <u>(203.582,71)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



 Ing. José Nicolás Vélez
 Gerente General



 Sra. Sonja Mejía
 Contadora

Hoja Verde Gourmet Hojogo S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2017 y reexpresado al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Perdidas acumuladas	Perdida del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$ 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)
Saldo al 31 de diciembre de 2016 previamente informado US\$	1,595,512.00	215,000.51	(431,833.09)	(199,756.51)	1,178,922.91
Ajustes Marca Café Véliz	-	-	(1,913.10)	(3,826.20)	(5,739.30)
Ajustes Marca Café Véliz	-	-	38,262.00	-	38,262.00
Saldo al 31 de diciembre de 2016, reexpresados	1,595,512.00	215,000.51	(395,484.19)	(203,582.71)	1,211,445.61
Transferencia de resultados	-	-	(203,582.71)	203,582.71	-
Aporte para futuras capitalización	-	426,217.36	-	-	426,217.36
Resultado del ejercicio	-	-	-	(162,234.99)	(162,234.99)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 1,595,512.00	641,217.87	(599,066.90)	(162,234.99)	1,475,427.98

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


José Nicolás Véliz
 Gerente General


Sofía Mejía
 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 el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes y otros	US\$ 1.887.741,53	US\$ 1.625.135,37
Pagado a proveedores y personal	<u>(1.833.225,53)</u>	<u>(1.639.287,94)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	54.516,00	(14.152,57)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de maquinaria, mobiliario y equipos	(577.904,85)	(72.082,46)
Ventas de maquinaria	-	20.691,15
Otros activos	<u>12.538,42</u>	<u>(3.600,00)</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(565.366,43)</u>	<u>(54.991,31)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Obligaciones con instituciones financieras	72.585,69	38.531,19
Aporte para futura capitalización	<u>426.217,36</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	498.803,05	38.531,19
(Disminución) neto en efectivo	<u>(12.047,38)</u>	<u>(30.612,69)</u>
Efectivo al inicio del año	38.121,79	68.734,48
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	<u>US\$ 26.074,41</u>	<u>US\$ 38.121,79</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.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2017
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) Activos intangibles
- (12) Cuentas y documentos por pagar proveedores
- (13) Obligaciones con instituciones financieras
- (14) Obligaciones laborales
- (15) Obligaciones fiscales
- (16) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (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) Reexpresión de los estados financieros de períodos anteriores
- (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 2017 la Compañía cuenta con 34 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.

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.

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 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.

2.5.1 **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.

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.

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.

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 por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor. La Compañía para el años 2017 no presenta pasivo por impuesto a la renta.

De acuerdo al Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Primer Suplemento al Registro Oficial N° 135 del 07 de diciembre de 2017, se rebaja un porcentaje del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, sean: i) iguales o menores a US\$ 500.000,00 el 100%; ii) entre US\$ 500.000,01 y hasta US\$ 1.000.000,00 el 60%; y, iii) de US\$ 1.000.000,01 o más el 40%.

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.

Notas explicativas a los estados financieros

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

2.10 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. Al 31 de diciembre de 2017, 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 solicite 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)

2.11 Beneficios a empleados (Continuación)

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.

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.

Notas explicativas a los estados financieros

(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 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 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.

- 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.

Notas explicativas a los estados financieros

(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 2017, 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 2.7, 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 2017 y 2016, es como sigue:

		2017		2016
Caja chica	US\$	1.400,00	US\$	1.700,00
Bancos		24.674,41		36.421,79
	US\$	26.074,41	US\$	38.121,79

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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	US\$	<u>323.571,40</u>	US\$	257.576,30
	US\$	<u>323.571,40</u>	US\$	257.576,30
(-) Provisión cuentas incobrables		<u>(9.231,79)</u>		<u>(6.668,33)</u>
	US\$	<u>314.339,61</u>	US\$	<u>250.907,97</u>

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

	2017		2016	
Saldo inicial	US\$	<u>6.668,33</u>	US\$	4.100,91
Recuperación		<u>(627,05)</u>		-
Provisión del año		<u>3.190,51</u>		<u>2.567,42</u>
Saldo final	US\$	<u>9.231,79</u>	US\$	<u>6.668,33</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Empleados	US\$	<u>616,60</u>	US\$	2.164,36
Garantía de arriendo		<u>3.000,00</u>		<u>4.600,00</u>
	US\$	<u>3.616,60</u>	US\$	<u>6.764,36</u>

(8) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Materia prima	US\$	<u>70.765,27</u>	US\$	492.818,38
Productos reventa		<u>1.746,99</u>		3.469,00
Material empaque		<u>83.576,72</u>		91.201,29
Productos en proceso		<u>42.953,42</u>		33.714,94
Producto terminado		<u>18.433,69</u>		29.656,51
	US\$	<u>217.476,09</u>	US\$	<u>650.860,12</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(9) **Impuestos corrientes**

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Anticipo impuesto a la renta	US\$ 48.409,18	US\$	33.311,34
Impuesto a la salida de divisas	<u>20.947,23</u>		<u>-</u>
	US\$ 69.356,41	US\$	33.311,34

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

Un detalle de propiedad, maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Terrenos	US\$ 180.000,00	US\$	180.000,00
Maquinaria y equipo planta café	151.079,77		151.079,77
Maquinaria y equipo laboratorio	16.581,35		18.329,20
Vehículos	40.389,40		30.424,94
Maquinaria y equipo chocolate	805.867,56		362.682,75
Equipo de computación	5.391,06		5.391,06
Instalaciones café	116.913,71		116.913,71
Instalaciones de chocolate	181.204,01		75.833,66
Equipo de oficina	7.467,76		7.467,76
Muebles y enseres	<u>22.128,90</u>		<u>13.341,40</u>
	1.527.023,52		961.464,25
(-) Depreciación acumulada	<u>(147.379,09)</u>		<u>(89.533,67)</u>
	US\$ 1.379.644,43	US\$	871.930,58

[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 2017 y 2016, 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-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)
Saldos al 31-dic-2016	US\$ 180.000,00	151.079,77	18.329,20	30.424,94	362.682,75	5.391,06	116.913,71	75.833,66	7.467,76	13.341,40	961.464,25
Adiciones	-	-	-	20.562,19	443.184,81	-	-	105.370,35	-	8.787,50	577.904,85
Ventas/bajas	-	-	(1.747,85)	(10.597,73)	-	-	-	-	-	-	(12.345,58)
Saldos al 31-dic-2017	US\$ 180.000,00	151.079,77	16.581,35	40.389,40	805.867,56	5.391,06	116.913,71	181.204,01	7.467,76	22.128,90	1.527.023,52

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, maquinaria, instalaciones, vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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-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)
Saldos al 31-dic-2016	US\$ 14.019,12	2.460,34	6.845,76	46.237,31	3.085,63	5.234,76	8.195,53	942,54	2.512,68	89.533,67
Gasto del período	10.889,76	2.104,81	5.931,96	27.841,18	1.796,76	3.896,52	4.726,17	746,76	1.418,85	59.352,77
Ventas/bajas	-	(320,55)	(1.186,80)	-	-	-	-	-	-	(1.507,35)
Saldos al 31-dic-2017	US\$ 24.908,88	4.244,60	11.590,92	74.078,49	4.882,39	9.131,28	12.921,70	1.689,30	3.931,53	147.379,09

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Activos Intangibles

Un detalle de activos intangibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		2017		2016
Licencia y software	US\$	10.116,41	US\$	3.560,00
Marcas		14.500,00		14.500,00
Marca chocolab		1.800,00		1.800,00
Reconocimiento marca café Vélez		38.262,00		38.262,00
		64.678,41		58.122,00
(-) Amortización acumulada		(13.657,09)		(8.063,77)
	US\$	51.021,32	US\$	50.058,23

El movimiento del costo del activo intangible al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		Licencia y software	Marcas	Marca chocolab	Marca café Vélez	Total
Saldos al 31-dic-2015	US\$	1.760,00	14.500,00	-	-	16.260,00
Adiciones		1.800,00	-	1.800,00	-	3.600,00
Saldos al 31-dic-2016, previamente informado		3.560,00	14.500,00	1.800,00	-	19.860,00
Ajustes		-	-	-	38.262,00	38.262,00
Saldos al 31-dic-2016, Reexpresado		3.560,00	14.500,00	1.800,00	38.262,00	58.122,00
Adiciones		6.556,41	-	-	-	6.556,41
Saldos al 31-dic-2017	US\$	10.116,41	14.500,00	1.800,00	38.262,00	64.678,41

El movimiento de la amortización acumulada del activo intangible al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		Licencia y software	Marcas	Total
Saldos al 31-dic-2015	US\$	552,33	362,52	914,85
Adiciones		632,08	777,54	1.409,62
Saldos al 31-dic-2016, previamente informado		1.184,41	1.140,06	2.324,47
Ajustes		-	5.739,30	5.739,30
Saldos al 31-dic-2016, reexpresado		1.184,41	6.879,36	8.063,77
Adiciones		952,08	4.641,24	5.593,32
Saldos al 31-dic-2017	US\$	2.136,49	11.520,60	13.657,09

Notas explicativas a los estados financieros

(12) **Cuentas y documentos por pagar proveedores**

Un detalle de cuentas y documentos por pagar proveedores al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Proveedores comerciales	US\$	246.483,72	US\$	357.145,71
Provisión por devolución		-		7.134,57
Provisiones por pagar		6.024,99		6.733,20
Préstamos de terceros		768,49		768,49
	US\$	<u>253.277,20</u>	US\$	<u>371.781,97</u>

(13) **Obligaciones con instituciones financieras**

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		2017				
Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Plazo vence	Tasa de interés	
Internacional S.A.	CARBI970300755	US\$ 9.071,50	-	03/23/2018	9,76%	
Internacional S.A.	CARBI970300776	42.000,52	-	15/10/2018	9,76%	
Internacional S.A.	CARBI970300742	39.789,47	135.726,40	01/10/2021	9,76%	
Produbanco S.A.	CARPRO10100416230000	3.191,01	5.085,92	05/06/2020	9,76%	
Produbanco S.A.	CARPRO10100416252000	30.160,32	-	11/13/2018	9,76%	
Produbanco S.A.	LEASING1010000555	4.993,00	8.526,00			
Internacional S.A.	CARBI970300763	32.178,48	156.821,52	02/07/2022	9,76%	
		US\$ <u>161.384,30</u>	<u>306.159,84</u>			

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

(13) **Obligaciones con instituciones financieras** (Continuación)

		2016				
Banco	No. Operación		Corriente	Largo plazo	Plazo vence	Tasa de interés
Internacional S.A.	CARBI970300724	US\$	11.726,07	-	12/03/2017	11,34%
Internacional S.A.	CARBI970300745		21.871,15	-	11/12/2017	9,84%
Produbanco S.A.	CAR1010037797800097800		-	73.673,31	27/12/2017	9,76%
Internacional S.A.	CARBI970300741		70.000,00	-	22/10/2017	9,96%
Internacional S.A.	CARBI970300742		24.484,13	175.515,87	01/10/2021	9,76%
Produbanco S.A.	Leasing 2417750		4.489,00	13.198,92	01/05/2020	11,23%
		US\$	132.570,35	262.388,10		

Estos préstamos bancarios se encuentran garantizados por: (i) Produbanco S.A. con garantías personales, bienes, vehículos en arrendamiento mercantil y compromiso de pago facturas Supermaxi; (ii) Internacional S.A. con un inmueble en Cayambe y equipos de fabricación de chocolate.

(14) **Obligaciones laborales**

Un detalle de obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Aportes IESS	US\$	7.892,58	US\$	6.132,46
Décimo tercer sueldo		2.070,88		1.551,36
Décimo cuarto sueldo		4.126,24		3.656,53
Fondos de reserva		761,82		549,31
Vacaciones		12.258,75		10.377,22
Sueldos por pagar		25.479,47		20.690,66
Préstamos IESS		2.389,79		547,00
Liquidaciones por pagar		-		10.081,00
	US\$	54.979,53	US\$	53.585,54

(15) **Obligaciones fiscales**

Un detalle de obligaciones fiscales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
Retención en la fuente empleados	US\$	198,71	US\$	1.143,78
Retención a la renta proveedores		2.569,73		2.410,13
Impuestos por pagar		10.248,48		4.666,95
	US\$	13.016,92	US\$	8.220,86

Notas explicativas a los estados financieros

(16) **Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye:

		2017		2016
Gasto por impuesto corriente	US\$	-	US\$	-
Gasto (Ingreso):				
Por activos y pasivos por impuestos diferidos		53.774,97		46.605,55
Diferencia en tasa		<u>19.878,12</u>		
Impuesto a la renta diferido	US\$	<u>73.653,09</u>	US\$	<u>46.605,55</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		2017		2016
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$	(235.888,08)	US\$	(250.188,26)
(+) Gastos no deducibles locales		<u>20.788,20</u>		<u>34.518,63</u>
(=) Pérdida tributaria		(215.099,88)		(215.669,63)
Impuesto a la renta (*)		-		-
Anticipo mínimo		-		-
Impuesto a la renta	US\$	<u>-</u>	US\$	<u>-</u>

(*) De acuerdo a la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno artículo 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:

		2017		2016
Pérdida contable para impuesto a la renta	US\$	(235.888,08)	US\$	(250.188,26)
Impuesto a la renta – anticipo mínimo		-		-
Gastos no deducibles locales por el 22%		-		-
Gasto por impuesto corriente	US\$	<u>-</u>	US\$	<u>-</u>

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

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

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016
Activos por impuestos diferidos			
Amortización de pérdidas	US\$ <u>219.425,95</u>	US\$	<u>145.772,85</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.

Notas explicativas a los estados financieros

(17) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Jubilación patronal	US\$ 11.894,24	US\$ 10.089,73
Bonificación por desahucio	<u>8.798,54</u>	<u>7.837,42</u>
	<u>US\$ 20.692,78</u>	<u>US\$ 17.927,15</u>

El movimiento de la provisión por jubilación patronal al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	US\$ 10.089,73	US\$ 8.562,26
Costo de servicios	4.203,75	3.655,48
Reversión de reservas	(2.530,60)	(2.321,15)
Costos financieros	486,22	393,60
Ganancias (pérdidas) actuariales	<u>(354,86)</u>	<u>(200,46)</u>
	<u>US\$ 11.894,24</u>	<u>US\$ 10.089,73</u>

El movimiento de la provisión por bonificación desahucio al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	US\$ 7.837,42	US\$ 6.528,73
Costo de servicios	2.880,40	2.317,41
Reversión de reservas	(2.112,10)	(1.167,86)
Costos financieros	359,44	304,91
Ganancias (pérdidas) actuariales	<u>(166,62)</u>	<u>(145,77)</u>
	<u>US\$ 8.798,54</u>	<u>US\$ 7.837,42</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. Los análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2017 de la jubilación patronal y bonificación por desahucio son los siguientes:

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

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

Hipótesis actuariales al cierre del periodo de valoración

	2017	2016
Tasa de descuento (%)	8,34%	8,21%
Tasa de incremento salarial (%)	3,97%	3,95%

Análisis de sensibilidad: jubilación patronal

	2017	2016
0,5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 12.070,23	9.991,15
0,5% decremento en la tasa de descuento	US\$ 11.721,13	10.189,47
0,5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 12.070,23	10.189,47
0,5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 11.721,13	9.991,15

Análisis de sensibilidad: bonificación por desahucio

	2017	2016
0,5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 8.881,42	7.765,61
0,5% decremento en la tasa de descuento	US\$ 8.716,59	7.909,91
0,5% incremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 8.881,42	7.909,91
0,5% decremento en la tasa de aumento salarial	US\$ 8.716,59	7.765,61

(18) **Ventas**

Un detalle de las ventas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Venta de bienes	US\$ 1.880.898,37	US\$ 1.602.374,60
Prestación de servicios	64.400,39	55.127,92
	US\$ 1.945.298,76	US\$ 1.657.502,52

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

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

Un detalle de los costos de producción y ventas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
<u>Costos directos</u>		
Inventarios	1.111.997,65	946.815,76
Mano de obra - café	32.802,29	27.700,19
Mano de obra - chocolate	63.268,39	52.137,98
<u>Costos indirectos de fabricación</u>		
Depreciación	49.458,44	39.692,02
Cif- café	49.744,51	42.130,36
Mano de obra	54.809,72	53.355,18
Cif- chocolate	62.143,39	50.034,60
	<u>US\$ 1.424.224,39</u>	<u>US\$ 1.211.866,09</u>

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

Un detalle de gastos de administración y ventas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
<u>Gastos administrativos</u>		
Depreciación administración	3.746,85	3.448,47
Sueldos y beneficios	230.535,77	241.323,19
Gastos generales	139.284,01	145.354,97
<u>Gastos de ventas</u>		
Sueldos y beneficios	79.322,85	53.603,43
Gastos generales	212.898,77	157.631,50
<u>Gastos logística</u>		
Gastos sueldos	10.067,22	12.702,05
Gastos generales	18.482,39	14.438,60
	<u>US\$ 694.337,86</u>	<u>US\$ 628.502,21</u>

[Espacio en blanco]

Hoja Verde Gourmet Hovgo S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(21) Otros ingresos**

Un detalle de otros ingresos por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		2017		2016
Otros ingresos	US\$	5.962,36	US\$	9.117,37
Intereses ganados		-		6,11
	US\$	<u>5.962,36</u>	US\$	<u>9.123,48</u>

(22) Capital social

El capital social 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 2017 y 2016, se resume de la siguiente forma:

Compañías		2017		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
		Compras	Ventas		
José Nicolás Vélez	US\$	-	1.184,97	-	-
Hoja Verde Cía. Ltda.		9.999,59	5.697,23	1.149,38	2.473,19
Letort Mena Carlos Eduardo		-	711,10	-	-
Letort Mena José Julio		-	39,33	-	-
Hidalgo Cevallos Daniel Eduardo		6.048,00	551,91	89,88	
Hidalgo Cevallos Andres		-	515,73	125,44	-
	US\$	<u>16.047,59</u>	<u>8.700,27</u>	<u>1.364,70</u>	<u>2.473,19</u>

[Espacio en blanco]

Notas explicativas a los estados financieros

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

Compañías	2016		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
	Compras	Ventas		
José Nicolás Vélez	US\$ -	605,91	-	-
Hoja Verde Cía. 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>

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.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

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

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité de Política Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$ 300.000,00, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Determinación presuntiva

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Tasa (Continuación)

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio período) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerar al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Bancarización

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de los Estados Unidos de América debe utilizar el sistema financiero.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Notas explicativas a los estados financieros

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

Impuesto a la renta (Continuación)

Impuesto a la salida de divisas (Continuación)

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

(25) **Reexpresión de los estados financieros de períodos anteriores**

Los saldos de activos intangibles, pérdidas acumuladas y la pérdida del ejercicio al 31 de diciembre de 2015, han sido reexpresados para efecto de reflejar el cargo a resultados los saldos actualizados de la siguiente manera:

		Activos intangibles	Pérdidas acumuladas	Pérdida del ejercicio
Saldos al 31-dic-2016, como previamente fueron informados	US\$	17.535,53	(431.833,09)	(199.756,51)
Ajustes, netos		32.522,70	36.348,90	(3.826,20)
Saldos al 31-dic-2016, reexpresados	US\$	50.058,23	(395.484,19)	(203.582,71)

(26) **Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2017 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.

(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 2017, serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Ing. José Nicolás Vélez
Gerente General

Sra. Sonia Mejía
Contadora