

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO
INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2017, 2016**

DE

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.

**C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I Informe de auditoría de los auditores independientes.

Parte II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

El suscrito si realizó la auditoría del año 2016, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

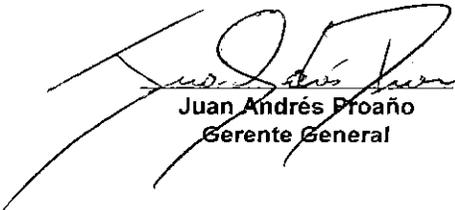
Cuenca, Marzo 2, 2018



CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

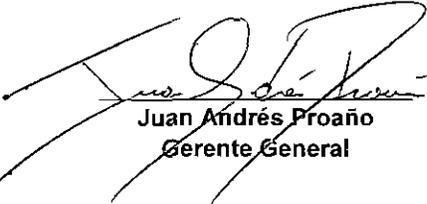
	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	6	42.755	288.561
Activos Financieros			
Cuentas por Cobrar	7	4.942.132	5.485.010
Provisión Cuentas incobrables	8	(29.060)	(29.060)
Inventarios	9	268.575	298.073
Gastos Pagados por Anticipado	10	17.258	9.786
Activos por Impuestos Corrientes	11	704.341	511.439
Total Activos Corrientes		5.946.002	6.563.809
Activos no Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo	12	4.115.583	4.094.644
Total Activos no Corrientes		4.115.583	4.094.644
Total Activos		10.061.585	10.658.452
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	13	1.102.692	1.568.514
Otras cuentas por pagar	14	1.433	-
Obligaciones con inst. financieras corrientes	15	908.479	1.234.717
Impuesto a la Renta	16	104.268	121.649
Obligaciones por beneficios a empleados	17	1.840.654	1.497.715
Pasivos por Ingresos diferidos	18	596.264	1.122.516
Total pasivos Corrientes		4.553.791	5.545.111
Total pasivos		4.553.791	5.545.111
Patrimonio			
Capital Social	19	1.302.800	1.302.800
Reservas	20	2.634.773	2.622.950
Aportes Para Futuras Capitalizaciones		140.584	140.582
Resultados Acumulados	21	1.204.992	1.240.995
Resultado del Ejercicio	22	224.645	(193.986)
Total patrimonio		5.507.794	5.113.342
Total pasivo y patrimonio		10.061.585	10.658.452

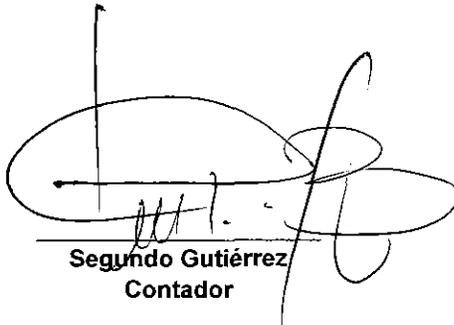

Juan Andrés Proaño
Gerente General


Segundo Gutiérrez
Contador

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

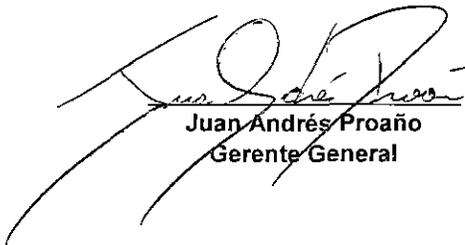
Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias	23	9.283.861	7.532.215
Costos de Ventas	24	(2.204.422)	(1.695.388)
Ganancia Bruta		7.079.440	5.836.827
Otros Ingresos		-	-
Gastos:			
Gastos de Administracion y de Ventas	25	(6.346.268)	(5.865.398)
Gastos Financieros	26	(146.443)	(165.414)
		<u>(6.492.712)</u>	<u>(6.030.812)</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		586.728	(193.986)
15% Participación trabajadores	16	(88.009)	-
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	16	(104.268)	(121.649)
Utilidad del ejercicio		236.468	(193.986)
Reserva legal	20	(11.823)	
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		224.645	(193.986)

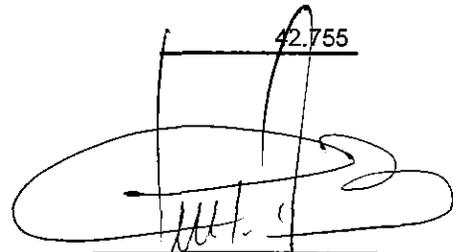

Juan Andrés Proaño
 Gerente General


Segundo Gutiérrez
 Contador

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

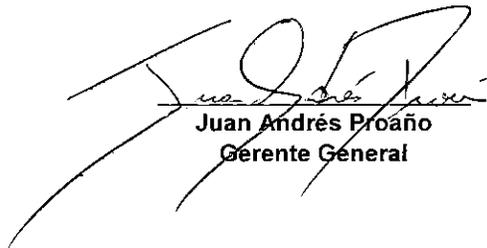
<u>Años terminados en 31,</u>	<u>2.017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	9.826.739
Efectivo pagado a proveedores	(5.571.222)
Efectivo pagado a empleados	(4.011.254)
Efectivo pagado por impuestos	(121.649)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>122.615</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo	(200.165)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(200.165)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Efectivo proveniente por Actividades Financieras	(326.238)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>157.982</u>
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	<u>(168.255)</u>
Incremento en el efectivo	(245.806)
Efectivo al inicio del año	<u>288.561</u>
Efectivo al final del año	<u>42.755</u>


Juan Andrés Proaño
Gerente General


Segundo Gutiérrez
Contador

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

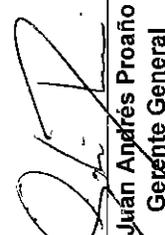
Años terminados en 31,	2.017
Utilidad del ejercicio	236.471
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	179.225
Provisiones	99.043
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	104.268
Ajustes por gasto por participación trabajadores	88.009
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
Cambios en activos y pasivos de operación	
Variación por Cliente	542.878
Variación por Inventarios	(170.877)
Variación en otros activos	-
Variación por Proveedores	(990.641)
Variación por Obligaciones Laborales	120.943
Variación por Obligaciones tributarias	(121.649)
Variación en otros pasivos	34.944
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	122.615

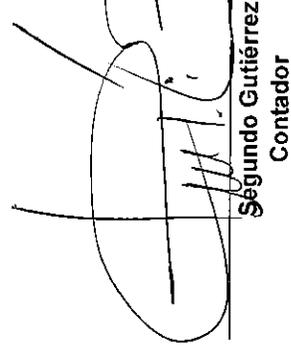

Juan Andrés Proaño
Gerente General


Segundo Gutiérrez
Contador

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.302.800	140.584	2.634.773	1.204.992	224.645	5.507.794
Transferencia ganancia neta del periodo	-	3	-	(36.003)	193.986	157.985
Utilidad del ejercicio			11.823		224.645	236.468
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.302.800	140.582	2.622.950	1.240.995	(193.986)	5.113.342


 Juan Andrés Proaño
 Gerente General


 Segundo Gutiérrez
 Contador

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA fue constituida el 25 de Octubre de 1990, e inscrita en el registro mercantil el 29 de Octubre de 1990 con un capital social de S/. 150.000.000,00 Sucres., el 24 de Septiembre de 2012 aumenta su capital social a US\$ 1.302.000,00 e inscrita en el registro mercantil el 26 de septiembre de 2012, y su último incremento se realiza el 08 de Mayo del 2015 e inscrita en el 26 de mayo del 2015, llegando a un capital social de US\$ 1.302.800,00.

Su domicilio principal está ubicado en la Provincia del Azuay, Cantón Paute, Parroquia el Cabo S/N, Sector Monjas Huayco.

Objeto Social

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., tiene como objetivo dedicarse a la Producción, Comercialización y Exportación de Flores frescas.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES en su sección 3 Presentación de Estados Financieros.

2.1. Cumplimiento Con Las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, incluyen además Estado de resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio y Estado de flujo de efectivo por el Método Directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.2. Moneda Funcional Y Moneda De Presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Dólar de los Estados Unidos de Norte América). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.

2.3. Efectivo Y Equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos Financieros

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía valores disponibles en Caja y en Bancos.
- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de los productos (flores frescas) en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre las transacciones de ventas son de 75 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, empleados y entidades de control.

2.5. Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y con garantías reales, generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano, sujetándose a las tasas determinadas por el Banco Central del Ecuador ente regulador de las tasas para el mercado financiero.

- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones.
El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 60 a 90 días que se pueden extender hasta 120 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, anticipos recibidos de clientes.

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial (no genera interés luego del vencimiento de plazo acordado).

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado, los ítems que forman el inventario su rotación es prácticamente inmediata con un promedio máximo de treinta días de rotación). En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, esta provisión no ha sido necesaria realizar en vista de la rotación prácticamente inmediata de los ítems. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción más la acumulación de la depreciación.

2.8. Obligaciones Laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan de las provisiones respectivas.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo y gastos operativos.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Empresa, diferentes de los beneficios por terminación.

Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): determinados utilizando la metodología "Prospectiva" o "Método de Crédito Unitario Proyectado". Considerando la tasa de descuento promedio del 8.46% que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año 2016 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando en PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan y las mismas son legalizadas ante el Ministerio de Relaciones Laborales, para conformidad de las partes.

2.9. Impuestos Corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la compañía PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente renta que le han sido efectuadas a la compañía PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta y que a la presentación de los Estados Financieros estos se convierten en Pago mínimo de Impuesto.

a) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

b) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros y PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., viene cumpliendo con lo determinado en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento.

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

- Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.
- Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.
- Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1. Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente y para el ejercicio económico 2015 y en adelante esta tarifa es del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año; PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., no ha optado por esta opción. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3. Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2015, 2014, 2013, 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.10. Reconocimiento De Ingreso De Actividades Ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., pueda otorgar a sus clientes.

Los ingresos por las transacciones son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en cada una de las transacciones, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.11. Costos Y Gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., no se compensan los ingresos y gastos. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.13. Reserva Facultativa

De acuerdo con los estatutos de la Compañía, la Junta General de Socios podrá decidir la creación de reservas patrimoniales para los fines que creyere convenientes. La reserva facultativa está disponible para distribuirlos en calidad de dividendos.

2.14. Resultados Acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informe.

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., la Administración hace juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores relacionados con la actividad (clima, mercados, mano de obra, procesos).

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos.

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., al final de cada periodo contable revisa las estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes y para el presente ejercicio económico, práctico la firma Logaritmo C. Ltda., Servicios Actuariales Independientes.

4. ADOPCIÓN DE LA NIIF POR PRIMERA VEZ

4.1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante Resolución No.06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

La Compañía está obligada a preparar sus estados financieros de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre del 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararan y registraran con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

4.2. Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los estados Financieros de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados originalmente de conformidad con las NEC (PCGA previos).

En cumplimiento de los requerimientos de las NIIF y para propósitos comparativos la Administración de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., procedió a preparar los siguientes Estados Financieros:

a) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2017.

En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas establecidas

4.3. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

a) Procedimientos generales

La "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez, los mismos fueron ya realizados en los ejercicios económicos anteriores:

- 1) Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
- 2) No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- 3) Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
- 4) Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

b) Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados Financieros de la Compañía:

- a) Cambios en la presentación de los estados Financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
- b) Cambios en las políticas contables y criterios de medición

- c) Corrección de errores contables en el caso de existir
- d) Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados Financieros.

4.4. Exenciones a la aplicación retroactiva

a) Beneficios a Empleados

Según la "NIC-19: Beneficios a los empleados", PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración,
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA.:

5.1. Riesgo de crédito

Debido al giro del negocio, PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., presta sus servicios a clientes corporativos. La recaudación de los valores pendientes de cobro de clientes particulares se realiza mediante transferencias o Cheques.

En el caso de clientes corporativos, previo la concesión de créditos se realiza una calificación previa de los clientes y una evaluación constante de su situación financiera de los mismos.

5.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., a corto, mediano y largo plazo.

5.3. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., este en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Admin. Monjashuayco	1.500	1.500
Administración Cuenca	150	150
Banco Bolivariano Cte.	27.971	242.706
Banco Internacional Cte.	1.532	1.532
Banco del Austro SJP	2.282	39.702
Banco Austro Caja L. Webster	-	300
Banco PROAMERICA Cta Cte	171	171
Prestamos Empleados	8.930	-
Prestamo Empleados Rolando A	219	-
Caja Chica TC	-	2.500
	<u>42.755</u>	<u>288.561</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar comerciales, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
DEUDORES RELACIONADOS (a)	154.436	154.436
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	4.787.696	5.330.574
	<u>4.942.132</u>	<u>5.485.010</u>

Donde:

Subcuentas a)

DEUDORES RELACIONADOS (a)	2.017	2.016
Cuentas por Cobrar Gasces	154.423	154.423
Cuentas por Cobrar Karyturi	13	13
	<u>154.436</u>	<u>154.436</u>

Subcuentas b)

DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	2.017	2.016
Clientes Nacionales	178.078	265.563
Clientes Extranjeros	4.570.232	4.957.901
Proveedores Nacionales	39.386	107.109
	<u>4.787.696</u>	<u>5.330.574</u>

8. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Al 31 de diciembre la Compañía presenta lo siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisión Cuentas Incobrables Clientes Extranjeros	<u>(29.060)</u>	<u>(29.060)</u>
	<u>(29.060)</u>	<u>(29.060)</u>

9. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pesticidas	71.652	85.040
Fertilizantes	39.401	50.091
Insumos de Poscosecha	27.976	23.418
Mantenimientos	57.192	58.687
Materiales de Construcción	0	-
Material de Empaque	53.989	62.041
Sustratos	6.856	12.145
Seguridad Industrial	11.510	6.650
	<u>268.575</u>	<u>298.073</u>

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Seguro Anticipado	17.258	9.786
	<u>17.258</u>	<u>9.786</u>

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo, un detalle al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Acum. Otros Ejercicios (Futuro)	2.876	2.876
IVA Pagado 12%	598.939	405.779
Retención Fuente Renta	3.416	2.294
Retención Fuente IVA	22.622	10.452
Anticipo Imp. Rta 2013	425	425
Retenciones ISD	15.027	18.017
Anticipo Imp. Rta 2016	0	71.596
Anticipo Imp. Rta 2018	61.037	-
	<u>704.341</u>	<u>511.439</u>

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del rubro propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

Diciembre, 31 de 2017

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Terrenos	3.028.707	-	3.028.707
Invernaderos	873.809	-	873.809
Muebles y Enseres	166.850	15.065	181.915
Maquinaria y Equipos	997.778	-	997.778
Edificios, Instal. y Obr. Civ.	1.686.262	-	1.686.262
Plantas Compradas	4.235.795	-	4.235.795
Vehículos	766.483	93.921	860.404
Equip. Elect.Computac. Softwar	282.243	3.990	286.233
Instalaciones Eléctricas	295.362	-	295.362
Instal. Equipos Riego / Fumigación	335.114	28.878	363.992
Otros Activos Fijos	44.293	-	44.293
Equipos fv	22.955	-	22.955
Equipos FC	7.000	-	7.000
Gastos de Constitución	99.332	-	99.332
Preparación de Suelos y Tutorio	776.625	-	776.625
Reemplazo cables/redes electricas	601.560	-	601.560
Reemplazo mangueras de riego	54.199	-	54.199
Otros Mntos y Reemplazos	18.120	-	18.120
Total costo:	14.292.488	141.854	14.434.342

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Depreciación acum.			
Invernaderos	(908.204)	(2.679)	(910.883)
Muebles y Enseres	(126.935)	(1.369)	(128.304)
Maquinaria y Equipos	(819.227)	(21.629)	(840.855)
Edificios, Instal. y Obr. Civ.	(1.260.095)	(67.098)	(1.327.193)
Plantas Compradas	(4.028.764)	-	(4.028.764)
Vehículos	(624.752)	(20.416)	(645.168)
Equip. Elect.Computac. Softwar	(254.524)	(1.388)	(255.912)
Instalaciones Eléctricas	(289.379)	(1.394)	(290.772)
Instal. Equipos Riego / Fumigación	(323.441)	(2.298)	(325.738)
Otros Activos Fijos	(44.358)	-	(44.358)
Equipos FV	(5.356)	(2.295)	(7.652)
Equipo FC	(642)	(350)	(992)
Gastos de Constitución	(120.181)	-	(120.181)
Preparación de Suelos y Tutorio	(728.736)	-	(728.736)
Mnto/Reparación de Invernadero	(601.560)	-	(601.560)
Reemplazo mangueras de riego	(54.199)	-	(54.199)
Mnto/Reparación de Funicular	1.568	-	1.568
Otros Mntos y Reemplazos	(9.060)	-	(9.060)
Total depreciación:	(10.197.844)	(120.914)	(10.318.758)
Total:	4.094.644	20.940	4.115.583

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	-	172.834
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	1.102.692	1.395.680
	<u>1.102.692</u>	<u>1.568.514</u>

Donde:

Subcuentas a)

ACREEDORES RELACIONADOS (a)	2.017	2.016
Cuentas por pagar Áridos	-	129.320
Marcelo Crespo Crespo C x P	-	43.514
	<u>-</u>	<u>172.834</u>

Subcuentas b)

ACREEDORES NO RELACIONADOS	2.017	2.016
Intereses	14.346	22.639
Sobregiros Bancos	378.205	532.741
Proveedores Nacionales	466.121	609.931
Obligac. Terceros Corto Plazo	15.145	15.145
Retenciones Fuente Renta	5.233	2.563
Retenciones IVA	23.360	17.259
IMP RTA RDEP	-	911
Banco Bolivariano Ch Posf	11.415	6.258
Banco del Austro Ch Posf	187.294	186.660
ANTICIPO CLIENTES	1.573	1.573
	<u>1.102.692</u>	<u>1.395.680</u>

Las obligaciones comerciales con los proveedores al 31 de diciembre del 2017, serán canceladas a corto plazo, los mismos se encuentran plenamente identificados en los libros contables.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
PRESTAMO DE SOCIOS Y PARTICULARES	1.433	-
	<u>1.433</u>	<u>-</u>

Continuación otras cuentas por pagar corrientes

Donde:

Subcuentas a)

PRESTAMO DE SOCIOS Y PARTICULARES	2.017	2.016
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	1.433	-
	<u>1.433</u>	<u>-</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Oblig. Bancos 2	377.500	380.000
Banco del Austro	177.408	304.717
Crédito CFN	353.571	550.000
	<u>908.479</u>	<u>1.234.717</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	586.728	(193.986)
15% participación a trabajadores	88.009	-
Utilidad después de la participación a trabajadores	498.719	(193.986)
Menos: Otras rentas exentas	-	-
Más: Gastos no deducibles	34.212	130.792
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Más: Ajuste Precios de Transferencia	98.998	616.143
Menos: Diferencias Temporarias	157.982	-
Base imponible	<u>473.947</u>	<u>552.950</u>
Impuesto a la Renta	<u>104.268</u>	<u>121.649</u>

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos por Pagar	3.952	-
Beneficios Empleados	-	-
Décimo Tercer Sueldo	20.905	14.871
Décimo Cuarto Sueldo	69.181	61.572
Vacaciones	176.324	243.954
IESS Pagar (Personal/Patronal)	51.398	45.544
Prést. Quirog. e Hipotec. IESS	6.871	6.034
prov. Jub. Patronal	1.068.025	934.038
prov. Desahucio	212.368	191.702
Participación Trabajadores 2017	88.009	-
Utilidades Trabajadores por Pagar	143.620	-
	<u>1.840.654</u>	<u>1.497.715</u>

18. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ANTICIPO CLIENTES EXTRANJERO	581.264	1.122.516
ANTICIPO CLIENTES EXTRANJERO TENES	15.000	-
	<u>596.264</u>	<u>1.122.516</u>

19. CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2017 y 2016, asciende a USD\$1.302.800,00 divididas en 1.302.800 participaciones de un dólar cada una.

20. RESERVAS

El detalle de las reservas al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Reserva Legal Acumulada	37.602	37.602
Reserva Legal Acumulada	67.577	55.754
Reserva Facultativa	2.315.633	2.315.633
Reserva de Capital	213.962	213.962
	<u>2.634.773</u>	<u>2.622.950</u>

21. RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de las reservas al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidades del Ejercicio	6.266	6.266
Utilidades del Ejercicio 2007	237	237
Resultado del Ejercicio 2009	519.045	519.045
Resultado del Ejercicio 2010	379.729	379.729
RESULTADO DEL EJERCICIO 2011	27.453	27.453
RESULTADO DEL EJERCICIO 2013	564.437	564.437
RESULTADO DEL EJERCICIO 2014	115.152	115.152
RESULTADO DEL EJERCICIO 2015 - 2016	(407.326)	(371.323)
	<u>1.204.992</u>	<u>1.240.995</u>

22. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2017, se tiene como resultado utilidad, el rubro de esta partida asciende a USD\$224.644,61.

23. INGRESOS

Representa los ingresos provenientes de las operaciones por venta de flores frescas

Se detallan como sigue:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Ventas Nacionales 12%	228.658,55	96.853
Ventas de Activos Fijos	10.579,19	-
Ventas Nacionales 0%	37.245,45	68.603
EXPORTACIONES	9.713.140,41	7.607.135
Devoluciones Exportaciones	(705.762)	(240.376)
	<u>9.283.861</u>	<u>7.532.215</u>

24. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	298.073	237.759
COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	2.174.924	1.755.702
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	(268.575)	(298.073)
	<u>2.204.422</u>	<u>1.695.388</u>

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

El resumen de los gastos administrativos y de ventas que se generan por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Remuneraciones	2.971.097	2.705.184
Beneficios Sociales	567.304	525.239
Aportes al IESS	577.318	524.427
Jubilación Patronal	99.043	79.502
Desahucio	51.422	7.306
Depreciación	179.225	184.843
Publicidad	2.169	2.136
Transporte	416.335	431.558
Combustibles y Lubricantes	6.180	8.527
Gastos de Gestión	4.341	2.869
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	8.593	11.554
Mantenimiento y Reparaciones	55.126	185.303
Seguros	40.991	48.105
Impuestos, Contribuciones y Otros	232.317	405.614
Otros Gastos	1.134.807	743.229
	<u>6.346.268</u>	<u>5.865.398</u>

26. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Intereses Pagados	90.458	123.452
Comisiones e Impuestos	55.986	41.962
	<u>146.443</u>	<u>165.414</u>

27. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, de la empresa PLANTACIONES MALIMA CIA. LTDA., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

28. SANCIONES

28.1. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

28.2. De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017.

29. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe (Marzo 02, de 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.